



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del título de:

Ingeniera en finanzas

PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LA “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN LTDA”, UBICADA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN AMBATO, PARROQUIA DE QUISAPINCHA, PARA SU CRECIMIENTO Y PERMANENCIA EN EL MERCADO.

Iza Muso Diana Marcela

Riobamba- Ecuador

2014

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema: PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LA “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN LTDA”, UBICADA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN AMBATO, PARROQUIA DE QUISAPINCHA, PARA SU CRECIMIENTO Y PERMANENCIA EN EL MERCADO., previo a la obtención del título de Ingeniera Financiera, ha sido desarrollado por la Srta. Diana marcela Iza Muso ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing.Luis Alberto Esparza Córdoba
ASESOR DE TESIS

Ing. Marcelo Eduardo Sánchez Salazar
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo Diana Marcela Iza Muso, estudiante de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Diana Marcela Iza Muso

AGRADECIMIENTO

A Dios y mi niño Jesús por ser mi fuente de sabiduría y fortaleza quienes me dieron paciencia en los momentos más difíciles a lo largo de mi vida estudiantil.

A mis padres y hermana por su esfuerzo, ejemplo y confianza que cada día me llenó de fuerza.

A mis profesores y en especial a los ingenieros Luis Esparza y Marcelo Sánchez por todo el tiempo dedicado, por sus conocimientos, experiencias y comentarios compartidos que permitieron mejorar el presente trabajo, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., por permitirme realizar la investigación.

A mis amigas y a mi novio Klever quienes a lo largo de la carrera aportaron con sus conocimientos, perseverancia y solidaridad a fin de lograr el objetivo que nos trazamos al iniciar esta etapa estudiantil.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por darme la oportunidad de estudiar, profesionalizarme y conocer gente importante en mi vida.

DEDICATORIA

Esta investigación va dedicada a mi hermoso niño Jesús quien me concedió los dones necesarios para alcanzar mi sueño y un objetivo más en mi vida. Lo dedico especialmente con mucho amor a mis padres y hermana que con sus sabios consejos me guiaron a seguir adelante ya que han sido el motivo de mi superación e impulso, por quien vivo, lucho, brindo lo mejor día tras día y de quien recibo el cariño, a mi familia y a K por darme el apoyo incondicional en los momentos que más lo necesite.

RESUMEN EJECUTIVO

Este trabajo de investigación tiene como fin la Creación de una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita de Cushun Ltda., ubicada en la parroquia de Quisapincha, con el objetivo de reducir y controlar los riesgos a los que se encuentra expuesta y mantener la seguridad en las captaciones y colocaciones para su permanencia en el mercado financiero.

El motivo de la presenta tesis es para la seguridad de las captaciones y colocaciones de la COAC ya que es necesario que cuenten con una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio que contemplen las estrategias, procesos y procedimientos de administración de riesgos que permitan identificar, analizar, evaluar, tratar y monitorear las exposiciones de riesgo a las que están expuesta, con la finalidad de proteger los intereses de la misma, lo que conlleva a analizar las diferentes tendencias acerca de la Administración de Riesgo como las normas australianas AS/NZS: 1999 e ISO 31000, las cuales recomiendan a las organizaciones financieras que desarrollen una buena gestión crediticia.

La administración integral de riesgos se ha convertido en parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones, siendo el motivo principal para el desarrollo del presente trabajo, por lo tanto debe realizar un análisis de riesgo crediticio que le permita analizar no solamente indicadores o sistemas de medición de riesgo, sino que a la vez pondere o califique en forma individual, sistematizada y fortalecida de manera que los analistas, administradores y dirigentes puedan con facilidad interpretar, analizar y gestionar los cambios que minimice la potencialidad del riesgo.

Por lo que es esencial la creación de una unidad de administración de riesgo, con el fin de aumentar la capacidad de hacer negocios, su solvencia económica y moral, su competitividad y por supuesto su permanencia y desarrollo en el tiempo.

SUMMARY

This research aims to create a Unit of Credit Risk Management for Cooperative Savings and Credit Maquita de Cushun Ltd., located in the parish of Quisapincha, aiming to reduce and manage the risks to which is exposed and maintain security deposits and loans to remain in the financial market.

The purpose of this thesis is for deposits and placements safety of the COAC because they need to have a Unit of credit Risk Management that address the strategies, processes and management procedures to identify risks to analyze, evaluate, treat and monitor risk exposures to which they are exposed, in order to protect the interests of the same, leading to analyze different trends on the risk Management as Australian Standards AS/ NZS: 1999 and ISSO 31000, which recommends that financial institutions develop a good credit management.

The comprehensive risk management has become part of the corporate strategy and the decision making process, the main development theme of this paper therefore must make a credit risk analysis that allows you to analyze not only indicators or risk measurement systems, but both weigh or qualify in a single, systematized and strengthened formed to analysts, managers and leaders can easily interpret, analyze and manage change to minimize the potential risk.

So the creation of a risk management unit is essential in order to increase the capacity of doing business, economic and moral solvency, competitiveness and of course its permanence and development over time.

ÍNDICE GENERAL

Portada.....	i
Certificación del tribunal.....	ii
Certificado de responsabilidad.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen ejecutivo.....	vi
Summary.....	vii
Índice general.....	viii
Capítulo I.....	1
1. El problema.....	1
1.1. Antecedentes del problema.....	1
1.2. Objetivos.....	3
1.2.1. Objetivo general.....	3
1.2.2. Objetivos específicos.....	3
1.3. Justificación de la investigación.....	4
Capítulo II.....	5
2. Marco teórico.....	5
3. Marco metodológico.....	53
3.1. Idea a defender.....	53
3.2. Tipos de investigación.....	53
3.2.1. Tipos de estudio de investigación.....	53
3.2.2. Métodos de investigación.....	55
3.2.3. Diseño de la investigación.....	56
3.3. Población y muestra.....	56
3.4. Métodos, técnicas e instrumentos.....	57
Capítulo IV.....	58
4.1. Procedimiento de implementación o de propuesta.....	58
4.2. Desarrollo del proceso de la creación de la unidad de administración de riesgos.....	60
Paso No. 1. Establecer el contexto.....	60
Paso No. 2. Identificación de los riesgos.....	68
Paso No. 3. Análisis de los riesgos.....	73

Paso No. 4 Evaluar los riesgos	95
Paso No. 5 Tratamiento de los riesgos	97
Paso No. 6 Funciones de la unidad de administración de riesgos	99
Paso No. 7 Inversión para la creación de la unidad de administración de riesgos	102
Paso No.8 Beneficios de la creación de la unidad de administración de riesgo.....	106
4.3 Idea a defender	113
Capítulo V	114
5. Conclusiones y Recomendaciones	114
Bibliografía	116
Anexos.....	119

ÍNDICE DE FIGURAS

Nº	Título	Pag.
1:	Hilo Conductor del Marco Teórico Referencial.....	5
2:	Procesos de la Administración del Riesgo	12
3:	Procesos de la Administración de Riesgo (detallado).....	15
4:	Relación principios de gestión.	28
5:	Clasificación de Riesgos Financieros.....	33
6:	Las cinco “c” del riesgo de crédito	37
7:	Estructura del Sistema Financiera Ecuatoriana.....	40
8:	Proceso de la Propuesta.....	59
9:	Organigrama Estructural	65
10:	Organigrama Funcional.....	66
11:	Identificación de Riesgos existentes en la COAC Maquita Cushun Ltda.	68
12:	Estructura de la Unidad de Riesgo	100
13:	Estructura Externa.....	108
14:	Estructura Interna	109
15:	Estructura Interna	109
16:	Estructura Interna	110

ÍNDICE DE CUADROS

Nº	Título	Pag.
1:	Normas de Basilea	31
2:	Matriz FODA	67
3:	Scoring de Crédito	75

4: Calificación por Nivel de Riesgo	78
5: Matriz de Valoración de Riesgos	93
6: Matriz de Evaluación de los Riesgos	96
7: Matriz de Tratamiento de Riesgo	98
8: Inversiones Fijos Tangibles.....	103
9: Muebles y Enseres	103
10: Equipos de Oficina.....	104
11: Gasto Personal.....	105
12: Matriz Estratégica	112

ÍNDICE DE TABLAS

Nº	Título	Pag.
1: Calificación por Tipo de Crédito.....		75
2: Calificación por Tipo de Créditos		76
3: Escala de valoración del control		91

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Nº	Título	Pag.
1: Encuesta		84
2: Encuesta		84
3: Encuesta		85
4: Encuesta		86
5: Encuesta		86
6: Encuesta		87
7: Encuesta		88
8: Encuesta		88
9: Encuesta		89
10: Encuesta		90
11: Valoración de Riesgo		93

TEMA:

PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE UNA UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LA “COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN LTDA”, UBICADA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN AMBATO, PARROQUIA DE QUISAPINCHA, PARA SU CRECIMIENTO Y PERMANENCIA EN EL MERCADO.

CAPÍTULO I**1. EL PROBLEMA****1.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, deberán establecer esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que se encuentran expuestas, por tal motivo es importante que cuenten con una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio que contemplen las estrategias, políticas, procesos y procedimientos de administración de riesgos que permitan identificar, analizar, evaluar, tratar y monitorear las exposiciones de riesgo a las que están expuestas, con la finalidad de proteger los intereses públicos. La administración integral de riesgos se ha convertido en parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones, siendo el motivo principal para el desarrollo del presente trabajo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun, en la actualidad debería contar con una unidad de administración de riesgo crediticio, ya que en sus 12 años de existencia ha presentada un crecimiento muy acelerado incrementándose el número de transacciones, por lo tanto debe realizar un análisis de riesgo financiero o crediticio que le permita analizar no solamente indicadores o sistemas de medición de riesgo, sino que a la vez pondere o califique en forma individual, sistematizada y fortalecida de manera que los analistas, gestores, ejecutivos, administradores y dirigentes puedan con facilidad interpretar, analizar

y gestionar los cambios que minimice la potencialidad del riesgo, con el fin de lograr el crecimiento y permanencia de la institución en el mercado financiero.

1.1.1. Formulación del Problema

La Falta de una unidad de administración de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., limita su crecimiento y permanencia en el mercado.

1.1.2. Delimitación del Problema

1.1.2.1. Delimitación Espacial

Se ha considerado conveniente delimitar el presente trabajo investigativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., con la intermediación financiera en el ámbito de la captación y colocación de recursos financieros, ubicada en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, Parroquia de Quisapincha, y crear una metodología de análisis y evaluación del riesgo que permita satisfacer las necesidad de la institución.

1.1.2.2. Delimitación Temporal

Esta investigación se lo va a realizar tomando datos del año 2013.

1.1.2.3. Delimitación de Estudio

El campo de estudio va a ser un proyecto de factibilidad para la creación de una unidad de administración de riesgo crediticio.

1.2. OBJETIVOS

1.2.1. Objetivo General

“Crear una unidad de administración de riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., permitirá la seguridad de las captaciones y colocaciones de los recursos financieros, para su crecimiento y permanencia en el mercado”.

1.2.2. Objetivos Específicos

1. Revisar información teórica que permitirá ahondar en los diferentes riesgos financieros, y analizar las leyes vigentes pertinentes a la administración de riesgo que servirán como sustento para la Creación de la Unidad de Administración de Riesgo Crediticio.
2. Analizar el diagnostico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., para identificar los factores en base a los que se desarrolla la propuesta.
3. Analizar los datos y resultados pertinentes a los riesgos financieros que se presentan en la Cooperativa y que han originado ciertas dificultades en el desarrollo de sus actividades.
4. Desarrollar un procedimiento para la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio que permitirá identificar, analizar, evaluar, tratar y monitorear los riesgos a los que está expuesta la Cooperativa.

1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El ambiente en el que hoy compiten las Cooperativas de Ahorro y Crédito han tenido cambios drásticos, presentándose nuevas oportunidades y retos para ejecutivos y gerentes, el mercado continúa creciendo cada día más en el Ecuador, también crece la exposición a los diferentes riesgos crediticios. Los cambios que ha genera la globalización ha provocado que las Instituciones Financieras, frecuentemente tengan un entendimiento parcial de los riesgos crediticos que enfrentan.

Entender la exposición de riesgos y como establecer las políticas y controles apropiados para manejarlos son los temas más importantes en el mundo actual de los negocios, en respuesta ante lo ya mencionado es indispensable que toda entidad del sistema financiero establezca procedimientos para el control y prevención del riesgo en la administración, por tal razón se ha decidió realizar la creación de una unidad de riesgo crediticio.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., debe cumplir con estándares de calidad que garanticen su buena marcha y permanencia en el mercado, lo que conlleva a analizar las diferentes tendencias acerca de la Administración de Riesgo como las normas australianas AS/NZS: 1999 e ISO 31000, las cuales recomiendan a las organizaciones financieras que desarrollen una buena gestión crediticia, por lo que es esencial la creación de una unidad de administración de riesgo, con el fin de aumentar la capacidad de hacer negocios, su solvencia económica y moral, su competitividad y por supuesto su permanencia y desarrollo en el tiempo.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. HILO CONDUCTOR DEL MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

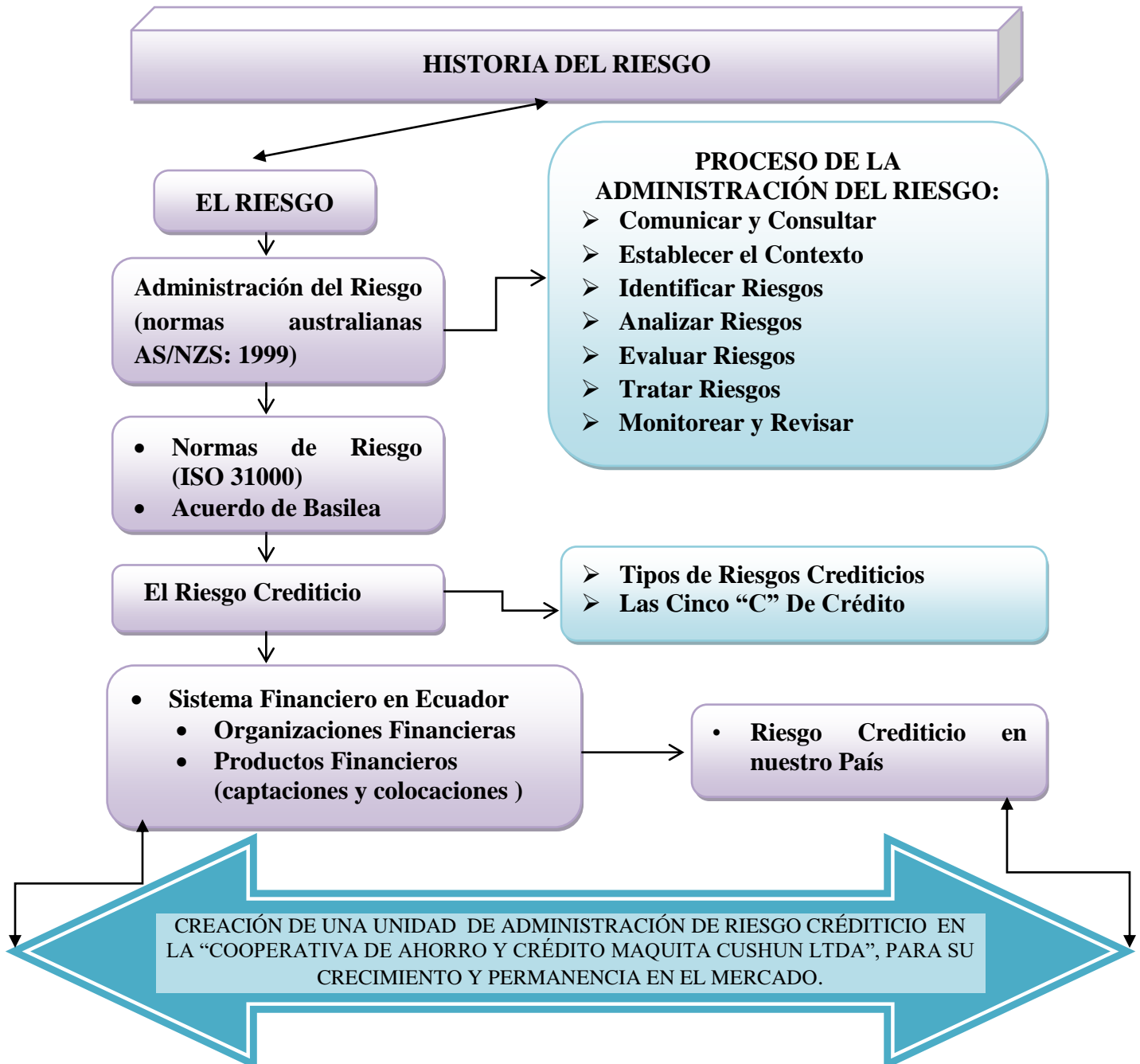


Figura No 1: Hilo Conductor del Marco Teórico Referencial

Fuente: Por la autora

2.1.1. HISTORIA DEL RIESGO

(Haro, 2005) La palabra riesgo proviene del latín *risicare*, que significa atreverse o transitar por un sendero peligroso. En realidad tiene un significado negativo, relacionado con peligro, daño, siniestro o pérdida. Sin embargo, el riesgo es parte inevitable de los procesos de toma de decisiones en general y de los procesos de inversión en particular. En finanzas el concepto de riesgo se relaciona con las pérdidas potenciales que puede sufrir en un portafolio de inversión.

La medición efectiva y cuantitativa del riesgo se asocia con la probabilidad de una pérdida en el futuro. Quizá los primeros estudios serios de nociones de probabilidad se desarrollaron en el siglo XVI, durante la época del renacimiento. En esa etapa la ciencia y la tecnología avanzaron a un ritmo mucho mayor que en los siglos de la edad media. Girolamo Cardano (1500-1571) nació en Milán, Italia; se le conoce porque escribió su propia biografía en un libro titulado *De Vita Propia Liber* (el libro de mi vida). Fue un médico prestigiado y a través de este libro se sabe de su afición por los juegos de azar, en especial los dados, las cartas y el ajedrez. A través del estudio de este tipo de juegos, en particular con los dados, realizó múltiples análisis de probabilidad. Durante su vida escribió 131 trabajos publicados y dejó 111 manuscritos sin publicar. Sin embargo, el libro que desarrolló los principios de la teoría de la probabilidad se denominó (libro de juegos de azar), publicado en 1663, después de que Cardano murió. En esta obra propuso el término “probable”, que se refiere a eventos cuyo resultado es incierto. Por ello, Cardano se puede considerar como la primera persona que se refirió al riesgo mediante la probabilidad como medida de frecuencia relativa de eventos aleatorios. En 1994, el banco estadounidense Morgan propuso, en su documento técnico denominado *Riskmetrics*, el concepto de “valor en riesgo” como modelo para medir cuantitativamente los riesgos de mercado en instrumentos financieros o portafolios con varios tipos de instrumentos. Hoy en día existe una mejor definición de riesgo, nuevos estándares (paradigmas) en la medición cuantitativa de los mismos y se han diseñado nuevas estructuras organizacionales con vocación de investigación aplicada en modelos matemáticos y técnicos especializados. En adición al

enfoque organizacional en las instituciones para realizar una efectiva administración de riesgos, vale la pena señalar que los avances en la tecnología han facilitado el proceso de identificación, evaluación y control de riesgo.

Según el autor antes mencionado Girolamo Cardano fue la primera persona que se refirió al riesgo mediante la probabilidad, como también el banco estadounidense Morgan propuso en un documento llamado Riskmetrics el valor del riesgo, según los avances de la tecnología han facilitado la identificación, evaluación y control del riesgo, en la actualidad las instituciones han considerado el riesgo como una amenaza y una debilidad que tienen las instituciones, por lo tanto las entidades dedican importantes recursos para configurar la gestión del riesgo.

SEGURO

(Baxter, 2012) Es la promesa de cubrir el riesgo de perdidas futuras a cambio de un pago periódico. El seguro tiene por objeto proteger en caso de una perdida imprevista la salud financiera de un individuo de una empresa o de otra identidad.

Baxter menciona que los seguros son la promesa de cubrir los riesgos que se pueden ocasionar tanto dentro como fuera de la institución o de los individuos.

2.1.2. EL RIESGO

(Cruz, Teoría de Riesgo , 2009) “Riesgo, es todo aquello que puede generar un evento no deseado y traer como consecuencia pérdidas y/o daños”. Generalmente, cuando ocurren perdidas éstas conllevan una consecuencia financiera que afecta de alguna manera en ingreso, presupuesto, flujo de caja de un ente, persona o empresa que está sujeto o sumergido dentro de ambientes que pueden inducir eventos catastróficos en grados variables que de alguna manera afectan al individuo o empresa.

(Ángel, Setzer, & Saldívar, 2012) “Riesgo presenta la posibilidad para el inversionista de que el rendimiento esperado no se realice o de que exista una pérdida”.

(Castro, 2009) “Riesgo es la probabilidad de la ocurrencia de un evento y sus consecuencias. El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización”.

Interpretando a los autores anteriormente citados se puede concluir que el riesgo es un evento de pérdida o daños que afectan a las instituciones financieras.

2.1.3. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

(Baxter, 2012) La administración del riesgo significa cosas diferentes para las empresas. En la banca y en la industria de los seguros, tiende a consistir en un proceso totalmente financiero para medir (y, en el mejor de los casos, administrar) la exposición. Así pues la administración del riesgo es una designación que exige análisis. Es “fascinante” el riesgo y “aburrida” la administración. Sin embargo, correr un riesgo sin administrarlo es imprudente y todos conocemos muchos casos recientes de ello sobre todo en la vida diaria de una empresa, quienes asumen un riesgo saben administrarlo, porque de lo contrario terminarían muertos (en sentido metafórico y a veces en sentido real).

Analizando el criterio de Baxter es de suma importancia la administración del riesgo ya que si no se lo administrara el riesgo sería imprudente, ya que garantiza la solvencia y estabilidad de las instituciones.

(Merton) El proceso de la administración de riesgo es un intento sistemático para analizar y manejar el riesgo.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (NORMAS AUSTRALIANAS AS/NZS: 1999)

Según (Estándar Australiano/ Neo Zelandés, 1999) Administración del riesgo involucra establecer una infraestructura y cultura apropiada y aplicar un método lógico y sistemático para establecer el contexto, identificar, analizar, evaluar, tratar, monitorear y comunicar los riesgos asociados con cualquier actividad, función o proceso de forma tal que permita a las organizaciones minimizar pérdidas y maximizar beneficios.

Para ser más eficaz, la administración del riesgo debería formar parte de la cultura de una organización. Debería estar incorporada en la filosofía, prácticas y procesos de negocio de la organización, más que ser vista o practicada con una actividad separada. Cuando se logra esto, en la organización pasan a estar involucrados en la administración de riesgo.

El diseño e implementación del sistema de administración de riesgos estará influenciado por las necesidades variables de una organización, sus objetivos particulares, sus productos, servicios y los procesos, practicas específicas empleadas.

Este estándar puede ser aplicado en todas las etapas de la vida de una actividad, función proyecto, producto o activo. El máximo beneficio se obtiene generalmente aplicando el proceso de administración de riesgos desde el principio. A menudo se llevan a cabo una cantidad de estudios discretos en distintos momentos y desde perspectivas estratégicas operacionales. El proceso descrito aquí se aplica tanto a la administración de los beneficios potenciales como de las pérdidas potenciales.

INCORPORAR LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

Una organización necesita desarrollar un plan de administración de riesgos y se necesitan medidas de sustento para contar con una estructura para la adopción de un proceso de

administración de riesgos. Esto provee las estructuras que posibilitan que el proceso de administración de riesgos sea implementado eficazmente y la cultura para alentar el pensamiento proactivo. El plan debería encarar las estrategias para la adopción e incorporación del proceso de administración de riesgos en los sistemas, procesos y prácticas de la organización para que resulte totalmente eficaz y sustentable.

ELEMENTOS PRINCIPALES DEL PROCESO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Los elementos principales del proceso de administración de riesgos son:

a) Comunicar y Consultar

Comunicar y consultar con interesados internos y externos según resulte apropiado en cada etapa del proceso de administración de riesgos y concerniendo al proceso como un todo.

b) Establecer el Contexto

Establecer los contextos estratégico, organizacional y de administración de riesgos en los cuales tendrá lugar el resto de los procesos. Deberán establecer los criterios contra los cuales se evaluarán los riesgos y definirse la estructura del análisis.

c) Identificar Riesgos

Identificar qué por qué, dónde, cuándo y cómo los eventos podrían impedir, degradar, demorar o mejorar el logro de los objetivos estratégicos y de negocio de la organización.

d) Analizar Riesgos

Determinar los controles existentes y analizar los riesgos en términos de consecuencia y probabilidad en el contexto de tales controles. El análisis debería considerar el rango de consecuencias potenciales y cuan probable es que esas consecuencias puedan ocurrir. Consecuencia y probabilidad pueden ser combinadas para producir un nivel estimado de riesgo.

e) Evaluar Riesgos

Comparar los niveles estimados de riesgos contra los criterios preestablecidos y considerar el balance entre beneficios potenciales y resultados adversos. Esto permite realizar apreciaciones sobre prioridades gerenciales.

f) Tratar Riesgos

Si los niveles de riesgo establecidos son bajos y son tolerables entonces no se requiere tratamiento. Para otros riesgos desarrollar e implementar estrategias y planes de acción específicos costo-eficaces para aumentar los beneficios potenciales y reducir los costos potenciales.

g) Monitorear y Revisar

Monitorear y revisar el desempeño de las estrategias de control de riesgos y procurar detectar cambios que pudieran afectar la adecuación o eficacia de costos de los controles.

La administración de riesgos puede ser aplicada a muchos niveles en una organización. Puede ser aplicada a un nivel estratégico y a niveles tácticos y operacionales. Pueden ser aplicados a proyectos específicos, para sustentar decisiones específicas o para administrar

áreas específicas de riesgos reconocidos. Para cada etapa del proceso deberían mantenerse registros adecuados.

Procesos de la Administración del Riesgo

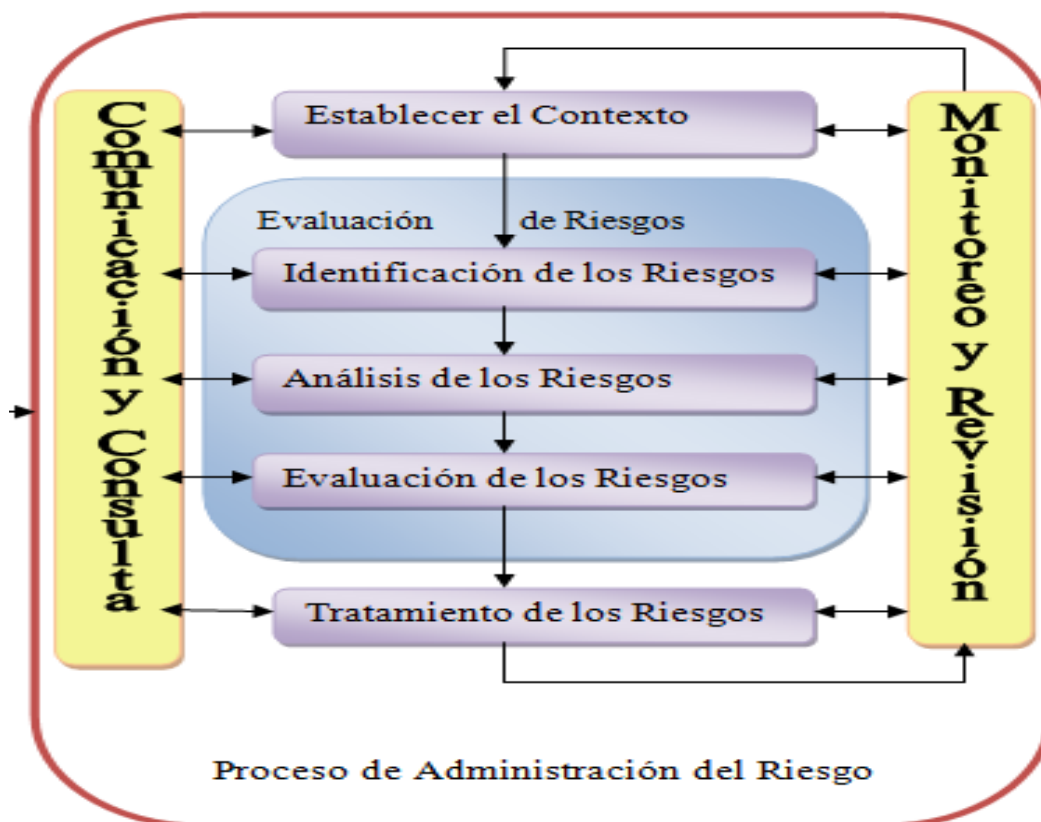


Figura No 2: Procesos de la Administración del Riesgo

Fuente: (Estándar Australiano/ Neo Zelandés, 1999)

Procesos de Administración de Riesgos

❖ Comunicación y consultas

La comunicación y consulta son consideraciones importantes a cada paso del proceso de administración de riesgos.

Involucra un dialogo con los interesados con esfuerzos focalizados en la consulta más que un flujo de información de una sola vía desde el tomador de decisiones hacia los interesados.

Es útil un enfoque de equipo de consulta para ayudar a definir el contexto en forma apropiada, para ayudar a que los riesgos sean identificados eficazmente, para reunir distintas áreas de especialidad en el análisis de riesgos, para asegurar que se consideran distintos puntos de vista en la evaluación de los riesgos y para una administración apropiada de cambios durante el tratamiento de los riesgos.

El involucramiento también posibilita la propiedad de los riesgos por parte de los gerentes y el compromiso de los interesados. Les permite apreciar los beneficios de controles particulares y la necesidad de aprobar y sustentar un plan de tratamiento.

Es importante desarrollar un plan de comunicación tanto para los intereses internos como externos en la etapa más temprana del proceso. Este plan debería considerar aspectos relativos tanto al riesgo en sí mismo, como al proceso para administrarlo.

Son importantes las comunicaciones internas y externas eficaces para asegurar que aquellos responsables por implementar administración de riesgos, y aquellos con un interés establecido, comprendan la base sobre la cual se toman las decisiones y por qué se requieren determinadas acciones.

❖ **Establecer el contexto**

El proceso de administración de riesgos se produce dentro de la estructura del contexto estratégico, interno, externo y de administración de riesgos de una organización. Establecer el contexto consiste en definir los parámetros básicos dentro de los cuales se deben

administrar los riesgos y establecer el alcance para el resto del proceso administrativo de riesgos.

- **Establecer el contexto interno**

Antes de comenzar una actividad de administración de riesgos, a cualquier nivel, es necesario comprender la organización, su estructura y sus capacidades, como asimismo, sus metas y objetivos y las estrategias que están vigentes para lograrlos.

Este es importante por las siguientes razones:

- ✓ La administración de riesgos tiene lugar en el contexto de las metas y objetivos de la organización;
- ✓ El riesgo principal para la mayoría de la organización es fallar en el logro de sus objetivos estratégico, de negocio o de proyecto, o que sean percibidos como fallados por los interesados.
- ✓ Las políticas y metas organizacionales ayudan a definir la política de riesgo de la organización; y
- ✓ Los objetivos y criterios específicos de un proyecto o actividad deben considerarse a la luz de los objetivos de la organización como un todo.

- **Establecer el contexto externo**

Este paso define el entorno en que opera la organización. La organización debería procurar establecer los conductores críticos del negocio y los valores de los interesados.

Procesos de la Administración de Riesgo (detallado)

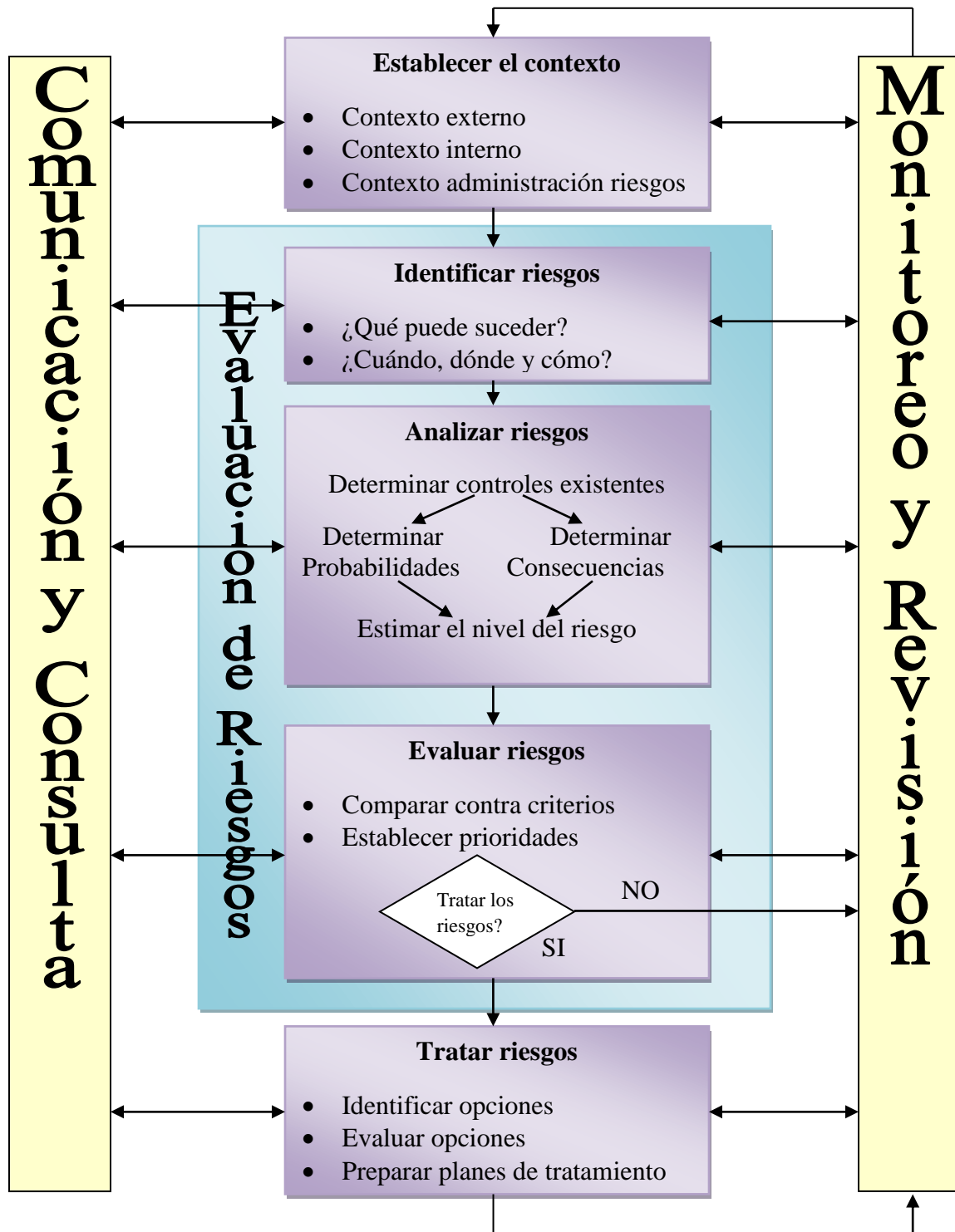


Figura No 3: Procesos de la Administración de Riesgo (detallado)

Fuente:(Estándar Australiano/ Neo Zelandés, 1999)

Definir la relación entre la organización y el entorno externo de negocios, social y político, identificado las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la organización. El contexto incluye los aspectos financieros, operacionales, competitivos, políticos (percepciones e imagen pública), sociales, de clientes, culturales y legales de las funciones de la organización.

Identificar a los interesados internos y externos, y considerar sus objetivos, tomar en cuenta sus percepciones, y establecer políticas de comunicación con esas partes.

Debe llevarse un análisis estratégico. El mismo debe ser aprobado a nivel ejecutivo, establecer los parámetros básicos y proveer una guía para los procesos de administración de riesgos más detallados.

- **Establecer el contexto de administración de riesgos**

Deben establecerse las metas, objetivos, estrategias, alcance y parámetros de la actividad, o parte de la organización al cual se está aplicando el proceso de administración de riesgos. El proceso debería ser llevado a cabo con la plena consideración a la necesidad de balancear costos, beneficios y oportunidades. También deberían especificarse los recursos requeridos y los registros a mantener.

Establecer el alcance y los límites de una aplicación del proceso de administración de riesgos involucrada:

- ✓ Definir el proyecto o actividad y establecer sus metas y objetivos;
- ✓ Especificar la naturaleza de las decisiones que deben tomarse:
- ✓ Definir la amplitud de la actividad o función del proyecto en términos de tiempo y localización:

- ✓ Identificar cualquier estudio de estructuración o alcance requerido y el alcance, objetivos y recursos requeridos; y
- ✓ Definir la profundidad y amplitud de las actividades de administración de riesgos a llevar a cabo.

Los aspectos específicos que también deberían ser discutidos incluyen:

- ✓ Los roles y responsabilidades de las distintas partes de la organización que participan en el procesos de administración de riesgos.
- ✓ Las relaciones entre el proyecto o actividad y otros proyectos o partes de la organización.

- **Desarrollar criterios de evaluación**

Decidir los criterios contra los cuales se van a evaluar los riesgos. Los criterios podrían estar afectados por las percepciones de los interesados y por requerimientos legales reglamentarios. Es importante que se determinen los criterios apropiados desde el comienzo.

Aunque los criterios de riesgo son inicialmente desarrollados como parte del establecimiento del contexto de administración de riesgo, los mismos deben ser posteriormente desarrollados y refinados a medida que se identifiquen los riesgos particulares y se escojan técnicas de análisis de riesgos ejemplo los criterios de riesgo deberían corresponder al tipo de riesgos y la forma en que se expresan los niveles de riesgo.

❖ **Identificación de riesgos**

Este paso procura identificar los riesgos a administrar. Es crítica la identificación amplia utilizando un proceso sistemático bien estructurado, porque un riesgo potencial no identificado en esta etapa quedaría excluido de análisis posteriores.

La identificación debería incluir todos los aspectos de los riesgos, estén o no estén bajo control de la organización.

¿Qué puede suceder, dónde y cuándo?

El propósito es generar una lista amplia de fuentes riesgos y eventos que podrían tener un impacto en el logro de cada uno de los objetivos estratégicos, de negocio o de proyecto.

¿Cómo y por qué puede suceder?

Habiendo identificado lo que podría suceder, es necesario considerar las causas y escenarios posibles. Hay muchas formas en que puede suceder un evento. Es importante que no se omita ninguna causa significativa.

El enfoque utilizado dependerá de la naturaleza de las actividades bajo revisión, de los tipos de riesgos y del contexto organizacional.

❖ Análisis de riesgos

El objetivo del análisis de riesgo es proveer un ingreso de datos a las decisiones sobre si los riesgos necesitan ser tratados y sobre las estrategias más apropiadas y costos eficaces de tratamiento de los riesgos.

El análisis de riesgos involucra considerar las fuentes de riesgos, sus consecuencias positivas y negativas y las probabilidades de que esas consecuencias puedan ocurrir. Pueden identificarse los factores que afectan a las consecuencias y probabilidades. El riesgo

es analizado combinando consecuencias y probabilidades, tomando en cuenta las medidas de control existente.

Se puede llevar a cabo un análisis preliminar para combinar riesgos similares o excluir del estudio detallado a los riesgos de bajo impacto. Siempre que sea posible, los riesgos excluidos deberían ser listados para demostrar la integridad del análisis de riesgos.

- **Determinar estrategias y controles existentes**

Identificar los procesos, dispositivos o prácticas existentes que actúan para minimizar los riesgos negativos o mejorar las oportunidades positivas y evaluar sus fortalezas y debilidades.

- **Consecuencia y probabilidad**

La magnitud de las consecuencias de un evento, en el caso de que el mismo ocurriera, y la probabilidad del evento y sus consecuencias asociadas, son evaluadas en el contexto de la eficiencia de las estrategias y controles existentes.

Las consecuencias y probabilidades se combinan para producir un nivel de riesgos. Las consecuencias y probabilidades pueden ser determinadas utilizando cálculos y análisis estadísticos.

Alternativamente, cuando no se dispone de datos anteriores confiables o relevantes, se pueden realizar estimaciones subjetivas que reflejan el grado de convicción de un individuo o grupo de que pueda ocurrir un evento o resultado particular.

Para evitar perjuicios subjetivos, cuando se analizan las consecuencias y probabilidades deberían utilizarse las fuentes de información y técnicas más pertinentes.

- Los registros anteriores.
- La práctica y experiencia relevante
- Investigación de mercado
- Los juicios de especialistas y expertos

Las técnicas incluyen:

- Entrevistas estructuradas con expertos en el área de interés;
- Evaluaciones individuales utilizando cuestionarios.

Tipos de análisis

El análisis de riesgo debería ser llevado a cabo a distintos niveles de detalles dependiendo del riesgo, y de la información, datos y recursos disponibles. El análisis puede ser cualitativo o cuantitativo.

El orden de complejidad y los costos de estos análisis, en orden ascendente, es cualitativo y cuantitativo. En la práctica a menudo se utiliza primero el simple análisis cualitativo para obtener una indicación general del nivel de riesgo y para revelar aspectos de los riesgos principales. Luego podría ser necesario llevar a cabo un análisis más específico o cuantitativo sobre aspectos de los riesgos principales.

a) Análisis cualitativo

El análisis cualitativo utiliza formatos de palabras o escalas descriptivas para describir la magnitud de las consecuencias potenciales y la probabilidad de que

ocurran esas consecuencias. Estas escalas pueden ser adaptadas o ajustadas para satisfacer las circunstancias, pueden utilizarse distintas descripciones para riesgos diferentes.

El análisis cualitativo puede utilizarse:

- i. Como una actividad inicial de tamiz para identificar los riesgos que requieren un análisis más detallado.
- ii. Cuando esta clase de análisis es apropiado para las decisiones;
- iii. Cuando los datos numéricos o los recursos son inadecuados para análisis cuantitativo.

b) Análisis cuantitativo

El análisis cuantitativo utiliza valores numéricos (en lugar de las escalas descriptivas utilizadas en el análisis cualitativo) tanto para las consecuencias como para las probabilidades utilizando datos de una variedad de fuentes. La calidad de análisis depende de la precisión e integridad de los valores numéricos y de la validez de los modelos utilizados.

Las consecuencias podrían ser estimadas modelando los resultados de un evento o conjunto de eventos, o mediante extrapolación de estudios experimentales o datos del pasado. Las consecuencias podrían ser expresadas en términos de criterios de impactos monetarios, técnicos o humanos. En algunos casos, se requiere más de un valor numérico para especificar consecuencias para distintos momentos, lugares, grupos o situaciones.

La forma en la cual se expresan las probabilidades y consecuencias y las formas en las cuales las mismas se combinan para proveer un nivel de riesgo varían de acuerdo con el tiempo de riesgo y el propósito para el cual se va a utilizar el

resultado de la evaluación del riesgo. Debería considerarse y comunicarse eficazmente el efecto de la incertidumbre y variabilidad de cada factor sobre el nivel de riesgo.

Análisis de sensibilidad

Dado que algunas de las estimaciones realizadas en el análisis del riesgo son imprecisas, deberían llevarse a cabo un análisis de sensibilidad para el efecto de la incertidumbre en las suposiciones y datos. El análisis de sensibilidad es también una forma de comprobar la adecuación y efectividad de los controles y las opciones de tratamiento de riesgos potenciales.

❖ Evaluación del riesgo

El objetivo de la evaluación de los riesgos es tomar decisiones, basadas en los resultados del análisis de riesgos, acerca de los riesgos que requieren tratamiento y sus prioridades.

La evaluación de riesgos involucra comparar el nivel de riesgo detectado durante el proceso de análisis con los criterios de riesgo previamente establecidos.

Deberían considerarse los objetivos de la organización y la gama de oportunidades que podrían resultar del riesgo. Cuando deba realizarse una selección entre distintas opciones, el mayor potencial de pérdidas debería asociarse con los mayores beneficios potenciales y la selección apropiada dependerá del contexto de la organización.

Las decisiones deberían tomar en cuenta al amplio contexto del riesgo e incluir consideraciones a la tolerancia a los riesgos por parte de terceras partes distintas de organizaciones que se benefician del mismo.

Los riesgos bajos o tolerables podrían ser aceptados con un tratamiento futuro mínimo. Los mismos deberían ser monitoreados y revisados periódicamente para asegurar que se mantienen igual.

Si los riesgos no son bajos o tolerables, los mismos deberían ser tratados.

En algunas circunstancias, la evaluación de riesgos podría conducir a la decisión de llevar a cabo un mayor análisis.

❖ **Tratamiento del riesgo**

El tratamiento del riesgo involucra identificar el rango de opciones para tratar el riesgo, evaluar esas opciones, preparar planes de tratamiento del riesgo e implementarlos.

Identificar opciones para tratamiento del riesgo. Las opciones de tratamiento de riesgos, que no son necesariamente mutuamente excluyentes o apropiadas en todas las circunstancias, incluyen:

- Evitar el riesgo decidiendo no seguir adelante con la actividad que probablemente crea el riesgo. El riesgo puede ocurrir inadecuadamente a raíz de la tendencia de alguna gente u organizaciones a tener aversión a los riesgos. El escape inadecuado al riesgo puede aumentar la significación de otros riesgos o podría conducir a la pérdida de oportunidades de obtener beneficios.
- Cambiar la probabilidad de ocurrencia, para mejorar la probabilidad de resultados beneficiosos y reducir la probabilidad de pérdidas.
- Cambiar las consecuencias, para aumentar la magnitud de los beneficios y reducir la magnitud de las pérdidas. Esto también podría incluir respuesta a la emergencia, planes de contingencia y de recuperación de desastres.

- Retener el riesgo. Luego que los riesgos han sido reducidos o transferidos, podrían existir riesgos residuales que sean retenidos. Los riesgos también podrían ser retenidos en forma predeterminada, ej.: cuando hay una falla para identificar o transferir adecuadamente, o bien tratar los riesgos.
- **Evaluar opciones de tratamiento de riesgos**

Las opciones deberían ser evaluadas sobre la base del grado de reducción de las pérdidas, y el alcance de cualquier beneficio adicional u oportunidades creadas. Pueden considerarse y aplicarse una cantidad de opciones, ya sea individualmente o combinadas.

Cuando grandes cambios en el riesgo puede obtenerse con un costo relativamente bajo, tales opciones deberían ser implementadas. Otras opciones de mejora podrían ser antieconómicas y se necesita ejercitar el juicio para determinar si las mismas son justificables.

Las decisiones deberían tomar en cuenta la necesidad de considerar cuidadosamente los riesgos raros pero severos que podrían justificar acciones de tratamiento de riesgos que no serían justificables en el terreno de los estrictamente económicos.

En muchos casos, es imposible que cualquier opción de tratamiento de riesgos sea una solución completa para un problema en particular. A menudo la organización se beneficiara sustancialmente por una combinación de opciones tales como cambiar la probabilidad de los riesgos, cambiar sus consecuencias, y tratos y financiamiento de riesgos sustentado por un programa de reducción de riesgos.

Cuando el costo acumulativo de implementar todos los tratamientos de riesgos excede el presupuesto disponible, el plan debería identificar claramente el orden de prioridad en el cual deberían ser implementados los tratamientos individuales de riesgos.

Los tratamientos de riesgos que pueden ser implementados dentro del límite del presupuesto disponible pueden esperar la disponibilidad de recursos futuros o, si por cualquier razón algunos o todos los tratamientos restantes son considerados importantes, deberá analizarse el caso para lograr financiación adicional.

Las estrategias de tratamiento de riesgos podrían por si mismas introducir nuevos riesgos. Estos riesgos necesitan ser identificados, evaluados, tratados y monitoreados como parte del proceso iterativo. Si luego de un tratamiento hay un riesgo residual, debería tomarse una decisión sobre si retener este riesgo o repetir el proceso de tratamiento de riesgos.

- **Preparar e implementar planes de tratamiento**

Los planes deberían documentar como serán implementadas las opciones escogidas. Los planes de tratamiento deberían identificar las responsabilidades, las fechas programadas, los resultados esperados de los tratamientos, el presupuesto, las mediadas del desempeño y el proceso de revisión a poner en práctica. Los planes también deberían incluir mecanismos para evaluar la implementación de las opciones respecto de criterios de desempeño, las responsabilidades individuales y otros objetivos, y procesos para monitorear los logros.

La implementación exitosa del plan de tratamiento del riesgo requiere un sistema de administración eficaz que especifique los métodos escogidos, asigne responsabilidades individuales por las acciones y las monitoree en relación a criterios especificados.

- ❖ **Monitoreo y revisión**

Es necesario monitorear la eficacia de todos los pasos del proceso de administración de riesgos. Este es un paso importante para la mejora continua.

Los riesgos y la eficacia de las medidas de tratamiento necesitan ser monitoreados para asegurar que las circunstancias cambiantes no alteren las prioridades. La autoevaluación del control provee un medio para la revisión continua de los riesgos y de sus controles.

Es esencial la revisión sobre la marcha para asegurar que el plan de administración se mantenga relevante. Los factores que podrían afectar la probabilidad y consecuencia de un resultado podrían cambiar, como también los factores que afectan la conveniencia o costo de las opciones de tratamiento. Es en consecuencia necesario repetir el ciclo de administración de riesgos regularmente. La revisión es una parte integral de los planes de tratamiento de la administración de riesgos.

El progreso real respecto de los planes de tratamiento de los riesgos provee una medida importante de desempeño y deberían ser incorporados en el sistema de información, medición y administración de desempeño de la organización. El monitoreo también involucra aprender de los eventos y de sus resultados.

2.1.4. Normas de Riesgo (ISO 31000)

Como lo explica la página (avantium.es, 2009):

Según explico Kevin W. Knight, quien estuvo a cargo del grupo de trabajo de ISO que desarrollo este estándar, “Todas las organizaciones, no importa si son grandes o pequeñas, se enfrentan a factores internos y externos que le quitan certeza a la posibilidad de alcanzar sus objetivos. Este efecto de falta de certeza es el “riesgo” y es inherente a todas las actividades.

La nueva norma, denominada ISO 31000:2009, Risk management-principles and guidelines, de la Internacional Organization for Standardization (ISO) tienen como objetivo ayudar a las organizaciones de todo tipo y tamaño a gestionar el riesgo con efectividad.

Si bien todas las organizaciones gestionan el riesgo en cierta medida, la norma ISO 31000:2009 establece una serie de principios que deben ser satisfechos para hacer una gestión eficaz del riesgo. Esta Norma Internacional recomienda que las organizaciones desarrollen, implementen y mejoren continuamente un marco de trabajo o estructura de soporte (framework) cuyo objeto es integrar el proceso de gestión de riesgos en el gobierno corporativo de la organización, planificación y estrategia, gestión, procesos de información, políticas, valores y cultura.

La norma ISO 31000:2009 puede ser utilizada por cualquier identidad pública, privada, organización sin fines de lucro, asociación, grupo o individuo. Además, la ISO 31000:2009 no se especifica a alguna industria o sector.

Otra característica de la norma es que puede ser aplicada a lo largo de la vida de una organización así como una variada gama de actividades, incluidas las estrategias y de decisiones, operaciones, procesos, funciones, proyectos, productos, servicios y activos, también se puede aplicar a cualquier tipo de riesgo, cualquiera sea su naturaleza, causa u origen, tanto que sus consecuencias sean positivas como negativas para la organización.

Relación entre los principios de gestión, marco de referencia, así como proceso de la gestión de riesgo desarrollado en la norma:

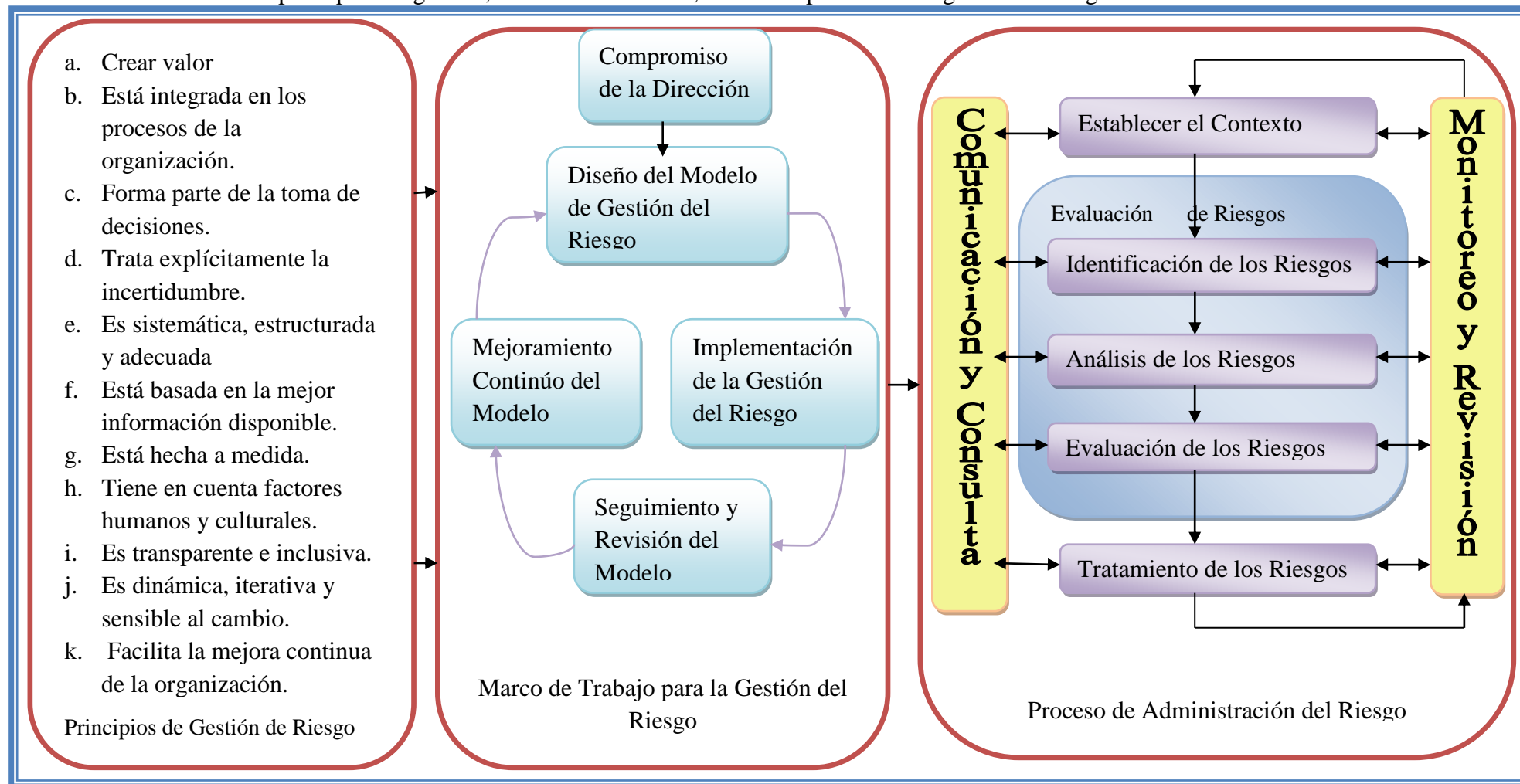


Figura No 4: Relación principios de gestión.

Fuente: Avantium.es

Beneficios de la norma

La norma ISO 31000 está diseñada para ayudar a las organizaciones a:

- Aumentar la probabilidad de lograr los objetivos
- Fomentar la gestión proactiva
- Ser conscientes de la necesidad de identificar y tratar el riesgo en toda la organización.
- Mejorar en la identificación de oportunidades y amenazas
- Cumplir con las exigencias legales y reglamentarias pertinentes, así como las normas internacionales.
- Mejorar la información financiera
- Mejorar la gobernabilidad
- Mejorar la confianza de los grupos de interés (stakeholder)
- Establecer una base confiable para la toma de decisiones y la planificación
- Mejorar la eficacia y eficiencia operacional
- Mejorar la salud y de seguridad, así como la protección del medio ambiente.
- Mejorar la prevención de pérdidas, así como la gestión de incidentes.
- Minimizar las pérdidas.
- Mejorar el aprendizaje organizacional.
- Mejorar la capacidad de recuperación de la organización.

Como nos explica Kevin W. Knight, todas las instituciones, no importa si son grandes o pequeñas, se enfrentan a factores internos y externos que le quitan certeza a la posibilidad de alcanzar sus objetivos, este efecto es el riesgo y es inherente a todas las actividades, tienen como objetivo ayudar a las organizaciones de todo tipo y tamaño a gestionar el riesgo con efectividad, la cual recomienda a las organizaciones que desarrollen, implementen y mejoren continuamente un marco de trabajo o estructura de soporte cuyo objetivo es integrar el proceso de gestión de riesgo, además establecer una serie de

principios que deben ser satisfechos para hacer una gestión eficaz de riesgo en cualquier organización.

2.1.5. ACUERDO DE BASILEA

Según (Medina, 2008) nos dice:

El acuerdo de 1988 se basa en una única medida de riesgo estándar y por tanto, igual para todos los bancos. Esta medida se ha quedado obsoleta en la actualidad y no refleja el riesgo real soportado por las entidades financieras. No obstante, para paliar esto, tras la reforma de 1996, se le reconoce a los bancos la posibilidad de utilizar modelos internos para valorar el riesgo de mercado.

Ante esta situación, el comité se plantea elaborar un nuevo Acuerdo que se adecue más al escenario real de la banca. Y es hora, ante los avances financieros y tecnológicos, cuando tanto las entidades financieras como los supervisores están preparados para afrontar el reto de este nuevo Acuerdo. Reto que quiere grandes esfuerzos, pero que el Comité no duda merece la pena ya que los beneficios a obtener justifican holgadamente el trabajo a realizar.

Continuando con la misma filosofía de la reforma de 1996, el Comité proporciona distintas propuestas en las que se pueden incorporar metodologías internas de valoración de los riesgos. Con el nuevo enfoque que pretende suplar las deficiencias del acuerdo de 1988. En una nota explicativa (enero 2001) del propio Comité se ponen de manifiesto las carencias del Acuerdo que se piensan subsanar.

Diferencias entre acuerdos

Acuerdo 1988	Acuerdo 2004
Concentración en una medida del riesgo simple	Pone más énfasis en las propias metodologías del propio banco
Un único tamaño para todos	Flexibilidad. Menú de enfoques, incentivos para una mejor dirección de riesgos.
Una amplia estructura	Más sensible al riesgo

Cuadro No 1: Normas de Basilea

Fuente: Comité de Supervisión Bancaria

Con este nuevo Acuerdo se buscan enfoques más sensibles a los riesgos que los de 1988, pero manteniendo una regulación total. No se pretende ni aumentar ni disminuir, el término medio, el nivel de capital regulador, más bien se busca la adaptación de este a cada simulación real.

A pesar de todos los cambios que el Comité propone, el capital regulador no pierde su esencia, es decir, tanto el Acuerdo anterior como el actual, buscan fundamentalmente dos fines: cubrir los riesgos a los que la entidad está sometida y proporcionar igualdad competitiva. Por tanto la definición de capital sigue vigente tal cual.

(Tarapuez, 2010) Lo principal del Acuerdo de Basilea I estuvo relacionado con la definición de exposiciones de crédito, que ignoraba la dimensión esencial de la calidad crediticia y, por lo tanto, la probabilidad de incumplimiento por parte de los distintos prestatarios. Para superar esta deficiencia, el comité de Basilea propuso en el año 2004 un conjunto de recomendaciones (Basilea II) que se apoya en los siguientes aspectos fundamentales:

Primero: los requisitos mínimos de capital: constituye el núcleo central de este acuerdo, ya que tiene en cuenta la calidad crediticia de los prestatarios y toma además en cuenta los riesgos de mercado y operacional.

Segundo: el proceso de supervisión de la gestión de fondos propios: El pilar de procesos de supervisión remarca la importancia de que la Administración del banco desarrolle un proceso para estimar el capital interno de la institución, y establezca metas de capital coherentes con el perfil de riesgo y el ambiente de control del banco. Con el espíritu del segundo pilar, el supervisor debe asegurarse de que cada banco tenga procesos sólidos para estimar la suficiencia de capital, basado en una evaluación global de sus riesgos.

Tercer: la disciplina del mercado: el acuerdo establece normas de transparencia y define la información de su posición crediticia y nivel de riesgo a los mercados financieros.

Interpretando a Medina y Tarapuez llegamos a la conclusión que el acuerdo de Basilea sirve como base para las instituciones financieras incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito, y su objeto es determinar requerimientos de capital y asegurar un nuevo nivel adecuado de capital en los sistemas bancarios con la introducción de los aspectos de Basilea II del año 2004 el objetivo es volver más balanceado el proceso de estimación de capital. El acuerdo establece la cobertura que los bancos deben otorgar a los riesgos derivados de su cartera de negociación y al tratamiento del riesgo de fallido simultáneo por parte del prestatario y de su garante, también permite a los bancos usar calificaciones emitidas por reconocidas calificadoras de riesgo para clasificar a sus propios deudores.

CLASIFICACIÓN DE RIESGOS

RIESGO CREDITICIO:

(Haro, 2005) El riesgo crediticio es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrentan los bancos y las cooperativas. Se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago.

(Elizondo, 2004) “Riesgo crediticio. Puede definirse simplemente como la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos”.

Considerando a los autores Haro y Elizondo el riesgo crediticio se define como la pérdida o el incumplimiento de la contraparte que incumpla sus obligaciones de pago que hayan establecido.

2.1.6. TIPOS DE RIESGOS FINANCIEROS.

Existen diferentes tipos de riesgos financieros atendiendo principalmente a la fuente del riesgo, se distinguen 4 grandes grupos:

CLASIFICACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

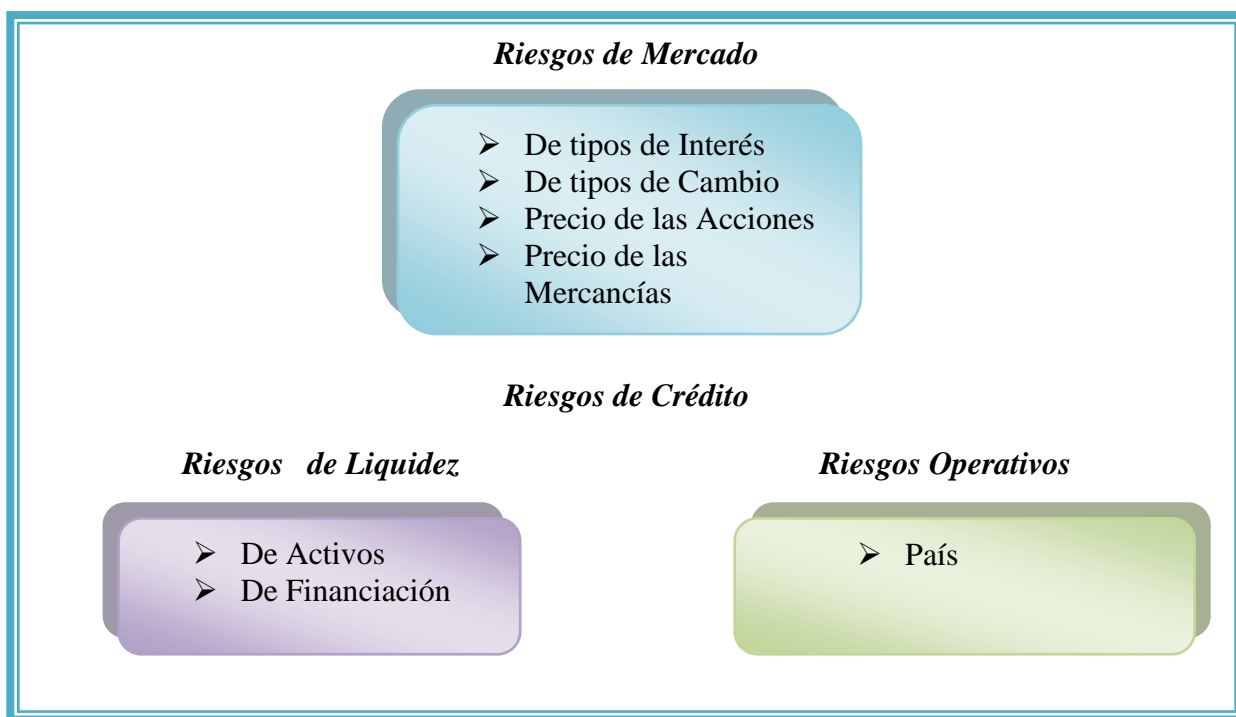


Figura No 5: Clasificación de Riesgos Financieros

Fuente: Por la autora

1. (Pascual & González, 2008) **Riesgo Mercado:**

“Se refiere a la posibilidad de que el banco sufra una pérdida en un determinado periodo debido a movimientos inesperados y adversos en los tipos de interés, tipos de cambio o precios de commodities”.

Por tanto, según el mercado donde se opere, el riesgo podrá ser:

- (Rosales, 2008)“**Riego de tipo de interés:** Se define como el impacto que puede tener la variación de los tipos de interés de mercado en la cuenta de resultados del banco”.
- (Rosales, 2008)“**Riesgo de tipo de cambio:** Se define como el impacto que puede tener la variación de los tipos de cambio en la cuenta de resultados del banco que mantienen en su balance partidas de activos o pasivos denominados en moneda extranjera”.
- (expansion.com, 2013) **Riesgo de precio de las acciones:** Probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de las acciones que posea en cartera.
- (expansion.com, 2013) **Riesgo de precio de las mercancías:** Probabilidad de que la empresa tenga un resultado negativo en función del precio de los productos (commodities) y de la posición de la empresa, esto es, si la empresa posee el producto (posición larga) cualquier aumento del precio sería beneficioso, mientras que si debe adquirir el producto (posición corta) lo beneficioso sería que el precio disminuyese.

2. (Pascual & González, 2008) **Riesgo de Crédito**

También denominado riesgo de solvencia, es la probabilidad de que un prestatario (cliente activo) no devuelva el principal de su préstamo a crédito y no pague los intereses de acuerdo con lo estipulado en el contrato.

3. (Haro, 2005) **Riesgo de Liquidez**

Se refiere a las pérdidas que sufre una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable. Los bancos son muy sensibles a las variaciones en las tasas de interés; y el manejo de activos y pasivos se convierte en una de las ramas de la administración de riesgos que cubre este aspecto. El riesgo de liquidez se refiere también a la imposibilidad de transformar en efectivo un activo o portafolios (imposibilidad de vender un activo en el mercado). Este riesgo se presenta en situaciones de crisis, cuando en los mercados hay únicamente vendedores.

Se subdivide en:

- (efxto.com, 2013) **Liquidez de activos:** un activo no puede ser vendido debido a la falta de liquidez en el mercado (en esencia sería un tipo de riesgo de mercado). Ante esta falta de liquidez se puede ver un aumento del spread entre el precio Bid y ask, lo que lleva a que la operación se realice a un precio menos apropiado.
- (efxto.com, 2013) **Liquidez de financiación:** riesgo de que los pasivos no puedan ser satisfechos en su fecha de vencimiento o que solo se pueda hacer a un precio no adecuado.

4. (Haro, 2005) **Riesgo Operacional**

El riesgo operativo es un concepto muy amplio y se asocia con fallas en los sistemas, procedimientos, en los modelos o en las personas que manejan dichos sistemas. También se relaciona con pérdidas por fraudes o por falta de capacidad de algún empleado en la organización. Asimismo, este tipo de riesgos se atribuye a las pérdidas en que puede incurrir una empresa o institución por la eventual renuncia de algún empleado o funcionario, quien durante periodo en que laboro en dicha empresa concentro todo el conocimiento especializado en algún proceso clave.

Este incluye el Riesgo País:

- (Mato, 2007) **Riesgo País:** Se define como aquel que asumen las entidades financieras, las empresas o el Estado, por el posible impago de operaciones comerciales o préstamos que realizan con el sector público o privado de otro país. En muchas ocasiones el riesgo país es confundido con el riesgo soberano el riesgo país tiene una concepción más amplia que el riesgo soberano, ya que toda inversión o préstamo en un país extranjero está expuesto al riesgo país, tanto si el deudor es el gobierno como si una empresa privada. En cambio, el riesgo soberano es el riesgo asumido en una inversión donde el deudor es el gobierno soberano de la nación.

Según los autores antes mencionados nos dicen que los tipos de riesgos tiene la necesidad de una eficiente gestión de riesgo ya que cada vez adquiere más importancia la gestión bancaria por lo que siempre ha estado en el diseño e implementación de un sistema de medición para los distintos tipos de riesgos y por los avances tecnológicos han permitido perfeccionar los distintos tipos de riesgos que existen para que las entidades financieras se sientan satisfechas en definitiva es buscar el equilibrio rentabilidad riesgo.

2.1.7. LAS CINCO “C” DEL RIESGO DE CRÉDITO

Según(Pascual & González, Gestión Bancaria, 2007):

- ✓ **Carácter (character):** integridad u honradez del prestatario. Se trata del factor más importante a la hora de determinar el nivel de riesgo de una operación. En el caso de personas jurídicas suele hacer referencia a la integridad del equipo directivo. Es la variable más difícil de evaluar continuamente, debiendo estimarse a través de juicio subjetivo mediante contactos y entrevistas con el cliente, informes de agencias y proveedores, de otra entidades bancarias, entre otros.
- ✓ **Capacidad (capacity):** se refiere a la capacidad de generación de fondos para hacer frente a la devolución de la deuda. En el caso de personas físicas, la capacidad se analiza a través de las declaraciones del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, nominas, entre otras.; en el caso de personas Jurídicas, a través de estados financieros históricos y previsionales.

- ✓ **Capital (capital):** es sinónimo de patrimonio se mide en el caso de las personas físicas por las declaraciones juradas de bienes, declaraciones del impuesto sobre el patrimonio, Registro de la Propiedad, entre otros. En el caso de personas jurídicas se analiza el balance de situación, valorándolo a precios de mercado o acudiendo al consejo de peritos especializados.
- ✓ **Garantía (collateral):** aunque no debe considerarse como el factor a partir de cual decidir la concesión de la operación, es necesaria en muchos casos la exigencia de garantías que avalen la devolución del crédito.
- ✓ **Condiciones (conditions):** se trata de la situación del entorno del prestatario que puede afectar a su capacidad de pago.

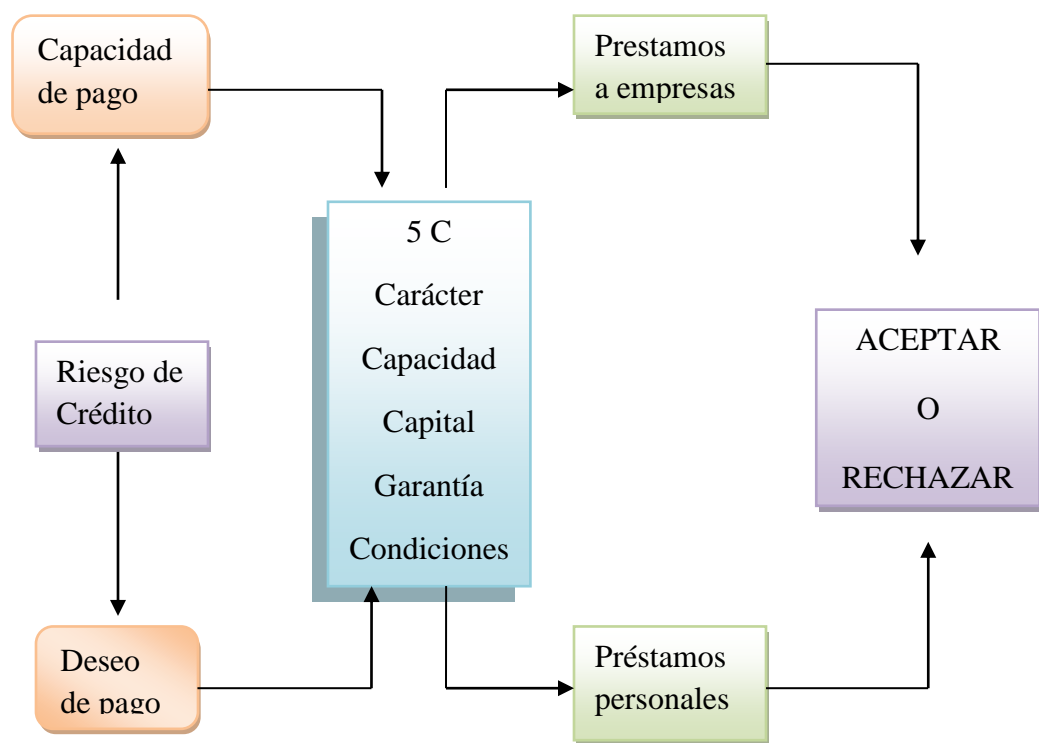


Figura No 6: Las cinco "c" del riesgo de crédito

Fuente: (Pascual & González, Gestión Bancaria, 2007)

Para los autores Pascual y Gonzales Los principales factores que deben tomarse en cuenta, para decidir si se otorga o no crédito, son nombrados como las cinco "C" del crédito estos son Carácter, Capacidad, Capital, Garantía y Condiciones ya que puede ser de gran ayuda

para que no se puedan dar un alto porcentaje el riesgo de incumplimiento de pago del deudor ya que es uno de los problemas más graves hoy en día en las instituciones financieras.

2.1.8. SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

Nos explica la página(portaldelusuario., 2011):

El sistema financiero es considerado como uno de los factores más importantes dentro de la economía, el mismo permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por este motivo se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual, los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, entidades que se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos, constituyéndose los bancos en el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

IMPORTANCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

Una situación de estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza.

FUNCIÓNES DEL SISTEMA FINANCIERO

Según la página(es.scribd., 2011):

El sistema financiero es lo más importante dentro de la economía, ya que cumple múltiples funciones entre ellas las siguientes:

- Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados., de tal forma que lo permitan ser más eficiente.
- Buscar el crecimiento económico de la población.
- Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.

2.1.9. LAS ORGANIZACIONES FINANCIERAS

Según (Ramírez, 2002) nos dice:

La categoría de Entidades de Crédito y Ahorro hace referencia a cualquier empresa cuya finalidad o actividad sea la de otorgar créditos a terceros y la capacidad de fondos del público en general. Sin embargo, actualmente, dada la diversificación de la actividad crediticia, tanto desde el punto de vista finalista del crédito como desde la especialización e innovación financiera, la tendencia es a referirse a este grupo de entidades como Banco, Sociedad Financiera, Cooperativa de Crédito, Mutualistas cuya actividad se centra esencialmente en la intermediación crediticia, es decir, en la intermediación entre ahorradores y demandantes de recursos financieros.

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERA ECUATORIANA

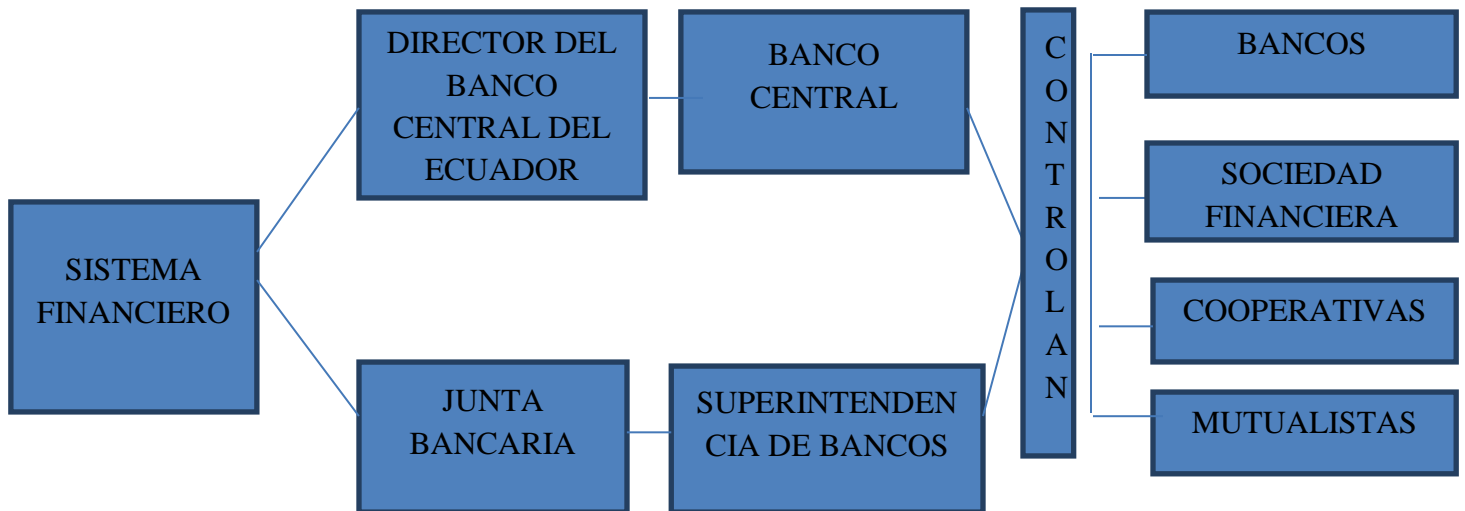


Figura No 7: Estructura del Sistema Financiera Ecuatoriana

Fuente: Por la autora

a) Bancos:

(sbs.gob.ec, 2013)“Es una institución que por un lado se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y por el otro utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés”.

Según los autores (Briones & Gutierrez, 2001). Son entidades de origen privado y público, autorizados y constituidas legalmente para captar dinero del público en forma habitual y continua; conceder créditos para estimular el desarrollo económico social y productivo del país. Además cuando canalizan el ahorro y la inversión.

(Tarapuez, 2010)“Institución que realiza operaciones de banca, es decir es prestatario y prestamista de crédito; recibe y concentra en forma de depósitos los capitales captados para ponerlos a disposición de quienes puedan hacerlos fructificar”.

Los autores Briones, Gutiérrez & Tarapuez y como nos explica sbs.gob.ec llegan a la conclusión que los bancos son instituciones financieras de origen público o privado que capta dinero y conceden créditos para sus clientes, cobrando una tasa de interés.

b) Sociedad Financiera:

(sbs.gob.ec, 2013) “Institución que tiene como objetivo fundamental intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo”.

(es.mimi.hu, 2013) “Sociedad distinta de las entidades de crédito dedicada a conceder financiación a personas físicas y jurídicas que se financia a su vez a través de otras entidades o fuentes del mercado”.

Según la página de la Superintendencia de Bancos y la mimi.hu las Sociedades Financieras son instituciones que intervienen en el mercado de capitales y estos otorgan créditos para la producción, entre otros esto puede ser a mediano o largo plazo y esta se financia a través de otras entidades.

c) Cooperativas de Ahorro y Crédito que realizan intermediación financiera con el público:

(sbs.gob.ec, 2013) Es la unión de un grupo de personas que tienen como finalidad ayudarse los unos a los otros, para alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.

(Guía del Sector Financiero Ecuatoriano, 1991) Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que realizan actividades de intermediación financiera como un medio positivo para lograr el desenvolvimiento económico de amplios sectores sociales del país.

(Vázcoquez, 2004) Son las que reciben ahorros y depósitos y hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellos.

Para Vázcoquez, la Guía del Sector Financiero Ecuatoriano y Superintendencia de Bancos las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones financieras que realizan actividades de intermediación financiera, realizan actividades o trabajos de beneficio social o colectivo formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus socios, las cooperativas no están formadas por los clientes si no por los socios.

d) Mutualistas:

(sbs.gob.ec, 2013) La unión de personas que tienen como fin el apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario. Al igual que las cooperativas de ahorro y crédito están formadas por socios.

(cooperativasenlaweb.com, 2013) Son asociaciones mutuales las constituidas libremente sin fines de lucro por personas inspiradas en la solidaridad, con el objeto de brindarse ayuda recíproca frente a riesgos eventuales o de concurrir a su bienestar material y espiritual, mediante una contribución periódica.

Según las paginas de la Superintendencia de Bancos y de cooperativas nos dice que las Mutualistas son entidades que se apoyan los unos a los otros con el objeto de brindar un bienestar material estas están formadas por socios.

1. INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS

(sbs.gob.ec, 2013):

- Bancos
- Sociedades
- Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda
- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Aseguradoras nacionales

2. INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS

- Banco del estado
- Banco ecuatoriano de la vivienda
- Banco nacional de fomento
- Corporación financiera.
- Banco del biess.
- Banco central del ecuador.
- Fondo de desarrollo de las nacionalidades y pueblos indígenas del ecuador, fodepi.
- Instituto ecuatoriano de crédito educativo y becas.

3. SOCIEDADES FINANCIERAS

- Consulcréditosoc. financiera s.a.
- Diners club del ecuador s.a.
- Financiera de la república s.a. firesa n/a
- Financiera del austro s.a. fidasa
- Global sociedad financiera s.a.
- Proinco sociedad financiera s.a n/a
- Sociedad financiera interamericana s.a.
- Sociedad financiera leasingcorp s.a.

- Unifinsa sociedad financiera s.a.
- Vazcorp sociedad financiera s.a.

4. MUTUALISTAS FINANCIERO

- Ambato
- Azuay
- Imbabura
- Pichincha

5. Otras Entidades

- Pacificard
- Titularización hipotecaria n/a
- Interdin s.a.

6. Cooperativas de Ahorro y Crédito

7. Aseguradoras Nacionales

La Superintendencia de Bancos y Seguros tiene bajo su control a 77 entidades financieras que se dividen en: entidades privadas, entidades públicas, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras y otras entidades.

Por otro lado El Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria realiza un registro de las cooperativas, aunque esta no es una cifra oficial, se sabe que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria regula a 900 cooperativas de ahorro y crédito, unas 40 reguladas por la superintendencia de bancos y las de más vigiladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

2.1.9.1. PRODUCTOS FINANCIEROS

Según(ajeimpulsa.es):

Se puede definir el producto financiero como el servicio que satisface la demanda de financiación externa de las empresas y que representa la oferta de las instituciones financieras. Es decir un producto financiero es todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, las empresas, con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión. De la misma manera también serian productos financieros todos aquellos elementos que las entidades financieras pongan al servicio de las empresas para captar su ahorro y rentabilizarlo.

a) Captación.

(Tarapuez, 2010):

Proceso mediante el cual el sistema financiero recoge recursos del público ahorrador y los utiliza como fuentes del mercado financiero. En el caso de la captación bancaria son todos los recursos que la banca obtiene a través de sus instrumentos de captación (cuenta corriente, cuenta de ahorros, depósitos a termino fijo, entre otros.) que conforman los pasivos del sistema bancario e incluyen recursos en moneda nacional y extranjera.

b) Colocación:

Negociación destinada a la venta de una nueva emisión de valores, o a la concesión de un préstamo a largo plazo.

Según lo expuesto sobre el sistema financiero ecuatoriano se llega a la conclusión que es uno de los factores más importantes de la economía para el país estas entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores para sus socios

necesitados de créditos, de esta manera se mantiene una economía eficiente pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir así generando riqueza.

Según la página ajeimpulsa, nos explica que los Productos Financieros es todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, con el fin de proporcionarles fondos para el desarrollo de su actividad y sus necesidades de inversión, también son productos financieros todos aquellos elementos que las entidades financieras pongan al servicio de las entidades para captar su ahorro y rentabilizarlo unos de estos productos pueden ser las captaciones y colocaciones como nos redacta Tarapuez nos dice que las captaciones son los ahorros depósitos, entre otros de los clientes, en cambio las colocaciones son los ahorros que distribuyen a los clientes que están necesitados de un crédito de esta con estos productos las entidades financieras obtienen una confianza entre la población para seguir creciendo.

2.1.10. RIESGO CREDITICIO EN NUESTRO PAÍS

(ecuadoreconomica.com, 2012)Supone una victoria del gobierno de Rafael Correa la nueva calificación de riesgo que Standard & Poor's le otorgó a Ecuador, un flamante triple C, [CCC]. Sin embargo un análisis un poco más detenido de lo que estas siglas representan nos ayudan a comprender la situación de fondo.

Los países con calificaciones desde Triple A hasta Triple B se llaman inversiones estables, y por otro lado, desde Doble B hasta C se consideran inversiones de riesgo o especulativas. Sin embargo matizar los múltiples escenarios internaciones dentro de simples esquemas de seguridad o de riesgos no es muy útil debido a la gran cantidad de variables y factores que tenemos que considerar. Por eso a continuación se detalla los distintos matices del blanco y negro.

- ❖ AAA: La más alta calificación de una país, fiable y estable.
- ❖ AA: País de gran calidad, muy estable y de bajo riesgo.
- ❖ A: País a las que la situación económica puede afectar a la financiación.
- ❖ BBB: País de nivel medio que se encuentran en buena situación en el momento de ser calificado.
- ❖ BB: Muy propenso a los cambios económicos
- ❖ B: La situación financiera sufre variaciones notables.
- ❖ CCC: Vulnerable en el momento y muy dependiente de la situación económica
- ❖ CC: Muy vulnerable, alto nivel especulativo.
- ❖ C: extremadamente vulnerable con riesgo de impagos

Previa a esta calificación Ecuador se hallaba en una aun más desalentadora C. Y es que antes, 3 presidentes electos democráticamente habían fallado en culminar su periodo y la inestabilidad generada habría sido abrumadora, a tal punto que un golpista llegó al poder, sumado a los altos índices de corrupción que carcomían a las instituciones públicas y la falta de políticas claras y de largo plazo para aumentar la confianza en el Ecuador.

Y todo esto es producto de la cancelación de 90% de los bonos global 2012. Aunque tenemos que profundizar y dejar algunas cosas en claro, los 3 mil millones que “cancelo” representan realmente 900 millones de desembolso de las arcas fiscales.

Tenemos que aplaudir la determinación con la que el Gobierno ha defendido intereses nacionales. Pero también es importante considerar el escenario y la imagen internacional con la que dejamos al País con nuestras acciones. No por hacer nuestra labor más fácil y más cómoda hemos de perjudicar a quienes en el futuro tendrán que financiarse vía endeudamiento externo.

Según Ecuador Economía la nueva calificación de riesgo que Standard & Poor's le otorgó a Ecuador, es una flamante triple ya que nos encontramos en el rango como son las tres CCC primera vulnerabilidad en el momento y dependiente de la situación económica, CC Muy vulnerable, alto nivel especulativo, C extremadamente vulnerable con riesgo de impagos, y con esta lista nuestro país se encuentra en una C desalentadora esto se puede decir que es por la falla en culminar sus periodos los tres presidentes con esto que llegó un golpista y a más con los altos índices de corrupción que consumían a las instituciones públicas y además la falta de políticas claras para el país fue lo que ocasionó que nuestro Ecuador se encuentre en un nivel muy bajo de riesgo crediticio.

ANTECEDENTES

RIESGO CREDITICIO EN LATINOAMERICA

(Arenales, 2011) *Riesgo de Crédito para Microfinancieras, en la Facultad de Ciencias, de la Universidad Nacional Autónoma de México.*

El presente trabajo empieza exponiendo el panorama general y la historia de las micro finanzas en México, incluye los datos más importantes, las figuras legales y su marco regulatorio. Posteriormente aborda de manera similar la administración de riesgos, su importancia y fundamentos, los principales tipos de riesgo, la regulación aplicable en el país y los elementos que componen el proceso de administración de riesgos. La última parte está dedicada a una descripción específica de las entidades que serán objeto de estudio. Ya que con estos fundamentos, se proceden a plantear el objetivo principal del trabajo.

Luego establecen el planteamiento del modelo matemático que servirá para caracterizar las pérdidas a nivel individual de un portafolio de acreditados y el detalle sobre los conceptos asociados como su probabilidad de incumplimiento y su valor de pérdida dado el

incumplimiento. Posteriormente se establece las principales hipótesis sobre las que se estimara la distribución de las perdidas así como las condiciones que los datos ligados a los créditos deberán cumplir para que el modelo pueda ser ampliado a un nivel grupal. Se presenta una metodología para simular las pérdidas de acuerdo a las hipótesis y confirmar los resultados obtenidos de manera analítica.

En definitiva a lo largo de este trabajo se expone alternativas para la valuación de las pérdidas de las instituciones financieras basadas en la información más confiable que las instituciones pueden tener, estos son los estados de cuenta de sus clientes. Además una parte importante que debe considerarse para el planteamiento de modelos de valuación de pérdidas en entidades financieras, es la calidad, y acceso a la información que será utilizada para cuantificar en términos monetarios la materialización de los riesgos a los que se encuentran expuestas.

RIESGO CREDITICIO EN EL ECUADOR

Según Eduardo Paredes (citado por hoy.com.ec, 2010) director de Riesgo del Produbanco:

Un 20% de la calificación de riesgo crediticio de los clientes del sistema financiero responde a un criterio subjetivo.

Los criterios de calificación se basan en el Manual para la aplicación de la metodología de calificación de riesgo crediticio, de la Superintendencia de Bancos, que tiene como propósito minimizar el elemento de subjetividad.

Esta calificación de riesgo es criticada porque los criterios con que se califica a los deudores no concuerdan con la realidad nacional. A esto se suman algunos errores operativos de la Central de Riesgo que, según expertos, perjudican la imagen de los clientes.

El manual de la Superintendencia reconoce que "el criterio del inspector crediticio será determinante al momento de la calificación", porque no todos los factores evaluados tienen el mismo peso. Así, en los créditos comerciales, la capacidad de pago del deudor tiene una importancia del 35%, la experiencia crediticia del 20%, la información de la central de riesgos pesa el 15%, el riesgo del mercado el 10%, y la cobertura de las garantías el 20%. Pero, dentro de cada una de ellas, cada factor también recibe una valoración entre 0 y 1. Por ejemplo, dentro del análisis de la capacidad de pago del deudor se evalúa la liquidez de la empresa en función de los indicadores del sector y del capital de trabajo.

Cada uno de los criterios evaluados recibe igual tratamiento. Además, la calificación que reciba el deudor principal en cualquier institución es extensiva a los garantes o cónyuges, sean o no clientes de la institución que otorgó el crédito.

(REYES, 2010)*Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la COAC "EL SAGRARIO" LTDA, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.*

La medición y control de riesgos financieros parte del principio de que en toda actividad existe un riesgo, pero dicho riesgo puede ser controlado, diversificado, cubierto y trasladado, entre otros mecanismos adoptados por las Instituciones Financieras.

La administración de riesgos no se limita exclusivamente a evaluar las partidas que componen los estados financieros de una empresa, se trata de una herramienta de poder predictivo de hechos económicos en el futuro, a través del análisis de riesgos financieros se puede identificar, medir, gestionar y en términos generales controlar las posibles pérdidas que se pueden presentar por la volatilidad de los diferentes factores de riesgo.

La investigación realizada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Sagrario” empezó con la identificación y selección de los riesgos que tienen mayor incidencia en los resultados de la Institución y los factores asociados a los mismos.

- Una vez identificados los riesgos se procede a su evaluación y medición, asociando cada uno de ellos a los componentes de los estados financieros que son vulnerables a dichos riesgos y que derivan en los resultados de la Institución.
- Posterior a la identificación y medición de los riesgos financieros, se establece y controla los límites de aceptación de riesgos, que van acorde al método de administración de riesgos, con el objeto de evitar el riesgo, gestionar, absorber o transferir el riesgo, de acuerdo a las políticas de riesgo establecidas.
- Se da la implementación de una metodología de control interno relacionado con la gestión integral de riesgos, con la finalidad de neutralizar y monitorear los riesgos que pueden afectar a la Organización.

A través del área de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario se procurara una adecuada y eficaz administración integral de riesgos que proteja y agregue valor a la Institución. El Comité de Riesgos será el ente que aprueba y señala las directrices de la Institución en cuanto a la administración y control de riesgos, establece las políticas de inversión y financiación que previa la aprobación del Consejo de Administración deberán ser aplicadas en todas las operaciones del negocio.

En conclusión un entendimiento cabal del riesgo permite que los administradores financieros puedan estar en condiciones de planear adecuadamente la forma de anticiparse a posibles resultados adversos y sus consecuencias y, de este modo, estar mejor preparados para enfrentar la incertidumbre futura sobre las variables que puedan afectar sus resultados;

esto, a su vez, les permitirá ofrecer mejores precios que su competencia en todos los productos y servicios que la Institución oferta, todo ello gracias a una eficiente y efectiva administración integral del riesgo.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. IDEA A DEFENDER

- Si se crea la una unidad de administración de riesgo crediticio basado en las normas australianas AS/NZS: 1999 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., permitirá la seguridad de las captaciones y colocaciones de los recursos financieros para su crecimiento y sostenibilidad económica y financiera en el mercado.

3.2. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

La investigación que se va a llevar acabo será cualitativa ya que va a permitir conocer más a fondo la situación en que se encuentra la institución, y a la vez que permitirá realizar un análisis exhaustivo para tener una percepción más clara y completa sobre lo que se está investigando.

3.2.1. TIPOS DE ESTUDIO DE INVESTIGACIÓN

INVESTIGACIÓN DE CAMPO:

Como lo explica(Rojas Soriano, 2008). “La Investigación de Campo, es la que planea, organiza y dirige para captar información empírica que se estudia. Se utiliza diversas técnicas de recolección de datos, según sea las características del objeto de estudio, la idea

a defender y objetivos y la disponibilidad de tiempo, personal y de recursos económicos y materiales”.

En la presente investigación se utilizará esta modalidad para su respectivo estudio, porque se efectuará en el lugar mismo de los hechos, visitando la institución para obtener datos verídicos que se requiere, la información recogida en la COAC Maquita Cushun Ltda., permitirá tener un mayor conocimiento sobre el problema, ya que permite el contacto directo del investigador con la realidad, además de describir, analizar e interpretar de forma ordenada en base a la fundamentación teórica.

INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVA:

(Mora, 2006)“Es aquel que detalla las características de las variables dentro de una situación, describe los fenómenos asociados con la población bajo estudio y estima las proporciones de esa población”.

Este estudio permite la recolección de la información sin cambiar el entorno (es decir no hay manipulación). Además permite el conocimiento de las variables pertenecientes al problema, ya que el investigador interrelaciona con la COAC mediante encuestas o entrevistas para recolectar la información necesaria que ayude a ordenar la información para un mejor análisis.

INVESTIGACIÓN EXPLICATIVA:

(Gomez, 2006) Los estudiados explicativos van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; están dirigidos a encontrar las causas de los eventos, sucesos y fenómenos físicos y sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurrió un fenómeno y en qué condiciones se da o se dio este, o porque se relacionan dos o más variables de determinada manera.

Puesto que esta investigación es más compleja, el nivel es más profundo de los conocimientos y se realiza un estudio altamente estructurado mediante el análisis de síntesis

respondiendo el porqué del tema estudiado, descubriendo sus causas y efectos. Permite describir la información obtenida mediante la aplicación de los instrumentos necesarios, Y emitir descripciones que ayuden a aclarar la situación actual del problema de investigación.

3.2.2. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

MÉTODO DEDUCTIVO:

De acuerdo con (Bernal C. , 2010) el método deductivo “Es un método de razonamiento que consiste en tomar conclusiones generales para explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etc., de aplicación universal y de comprobada validez para aplicarlos a soluciones o hechos particulares”.

MÉTODO ANALÍTICO:

(buenastareas.com, 2011). Este método permite la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. Este método permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar y comprender mejor su comportamiento. (buenastareas.com, 2011).

MÉTODO SINTÉTICO:

(eumed.net, 2007) Una vez analizado se utilizara este método que trata de hacer una explosión metódica y breve, en resumen. Es decir realizar una síntesis que tiene como meta la comprensión cabal de la esencia de lo que ya conocemos en todas sus partes y particularidades.

3.2.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Método longitudinal:

(Baltes.P & Reese H., 2006)“Se observa una muestra de individuos varias veces sobre la misma variable dependiente en diferentes niveles y por definición en diferentes niveles de medición”. Es un tipo de estudio observacional que se lo va a realizar en un periodo de tiempo largo, por lo que se lo considera longitudinal.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

POBLACIÓN: De acuerdo con (Francica, 1988), es “el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede también definir como el conjunto de todas la unidades de muestreo”.(Bernal C. A., 2010).

La investigación es de campo por la cual se realizara con datos verídicos ya que serán proporcionados por el gerente general y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., en la cual cuenta con 12 colaboradores los cuales serán considerados como la población en la cual se centrara el estudio.

MUESTRA: Según (Bernal C. A., 2010) Es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuaran la medición y la observación de las variables objeto de estudio.

Para la presente Investigación se considerara a toda la población que son los 12 colaboradores de la COAC Maquita Cushun Ltda., debido a que no es un número relativamente significativo, además esto nos permitirá obtener información más concreta y confiable, es en este sentido que se prevé realizar las encuestas.

3.4. MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

OBSERVACIÓN: Como lo explica (Arena, Xammar, Cervo, & Bervian, 1997) Observación. Se realiza por medio de los sentidos; en ocasiones también se auxilian de instrumentos científicos con los cuales pueden darse mayor precisión a un objeto estudiado. En otras palabras, la observación ayuda al investigador a discernir a inferir y buscar pruebas.

Es una actividad que va a permitir detectar y asimilar la información del tema en estudio la cual se realizara de manera directa a fin de conocer profundidad el objeto de estudio.

ENTREVISTA: Según (Buendía, Colás, & Hernández, 2001) la entrevista es una técnica que consiste en recoger información mediante un proceso directo de comunicación entre entrevistador(es) y entrevistado (s), en el cual el entrevistado responde a cuestiones, previamente diseñadas en función de las dimensiones que se pretenden estudiar, planteadas por el entrevistador.

Se procederá a realizar al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda.

GUÍA DE LA ENCUESTA O CUESTIONARIO: (Arena, Xammar, Cervo, & Bervian, 1997) Cuestionario. Es el instrumento escrito que debe resolverse sin intervención del investigador. Establece de forma provisional las consecuencias lógicas de un problema que, aunada a las experiencias del investigador y con la ayuda de la literatura especializada, servirá para elaborar las preguntas congruentes con dichas consecuencias lógicas.- El cuestionario puede distribuirse por correo o entregarse personalmente al informante.- En ambos casos la contestación del instrumento se llevara a cabo sin la ayuda o supervisión del investigador.

Las encuestas se realizaran al personal de la institución, en especial al personal de crédito quienes serán los que proporcionen información evidente que ayudara al desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO IV

4. PROPUESTA

4.1. PROCEDIMIENTO DE IMPLEMENTACIÓN O DE PROPUESTA

El Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio, que permitirá la seguridad de las captaciones y colocaciones para el crecimiento y sostenibilidad económica y financiera de la Cooperativa en el mercado.

El procedimiento a desarrollarse se basa en las recomendaciones establecidas por las Normas Australianas AS/NZS: 1999 ya que nos explica como es el desarrollo de la administración de riesgo, además el desarrollo de la propuesta se complementara con explicaciones de (Baxter, 2012) autor del libro Administración de Riesgos, y con las explicaciones de los tutores guías, y conocimientos académicos de la autora.

Se realiza una breve descripción sobre los puntos específicos que se desarrollaran en la propuesta con el fin de tener una idea clara sobre la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio, para lo cual se realizara una capacitación al Gerente y al Jefe de Créditos con el fin de que estén enterados de cómo se va a realizar, para esta capacitación se entregara documentos de las Normas Australianas AS/NZS: 1999 que nos explica de que se trata la administración del riesgo. El desarrollo de la propuesta durara aproximadamente seis semanas en las cuales se realizará las fases de la administración de riesgo para brindar seguridad en las captaciones y colocaciones que la Cooperativa realiza. El procedimiento que se implementara en la institución financiera para la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio será permanentemente, revisado y actualizado, para su correcto funcionamiento el mismo que se describe a continuación en los siguientes pasos:

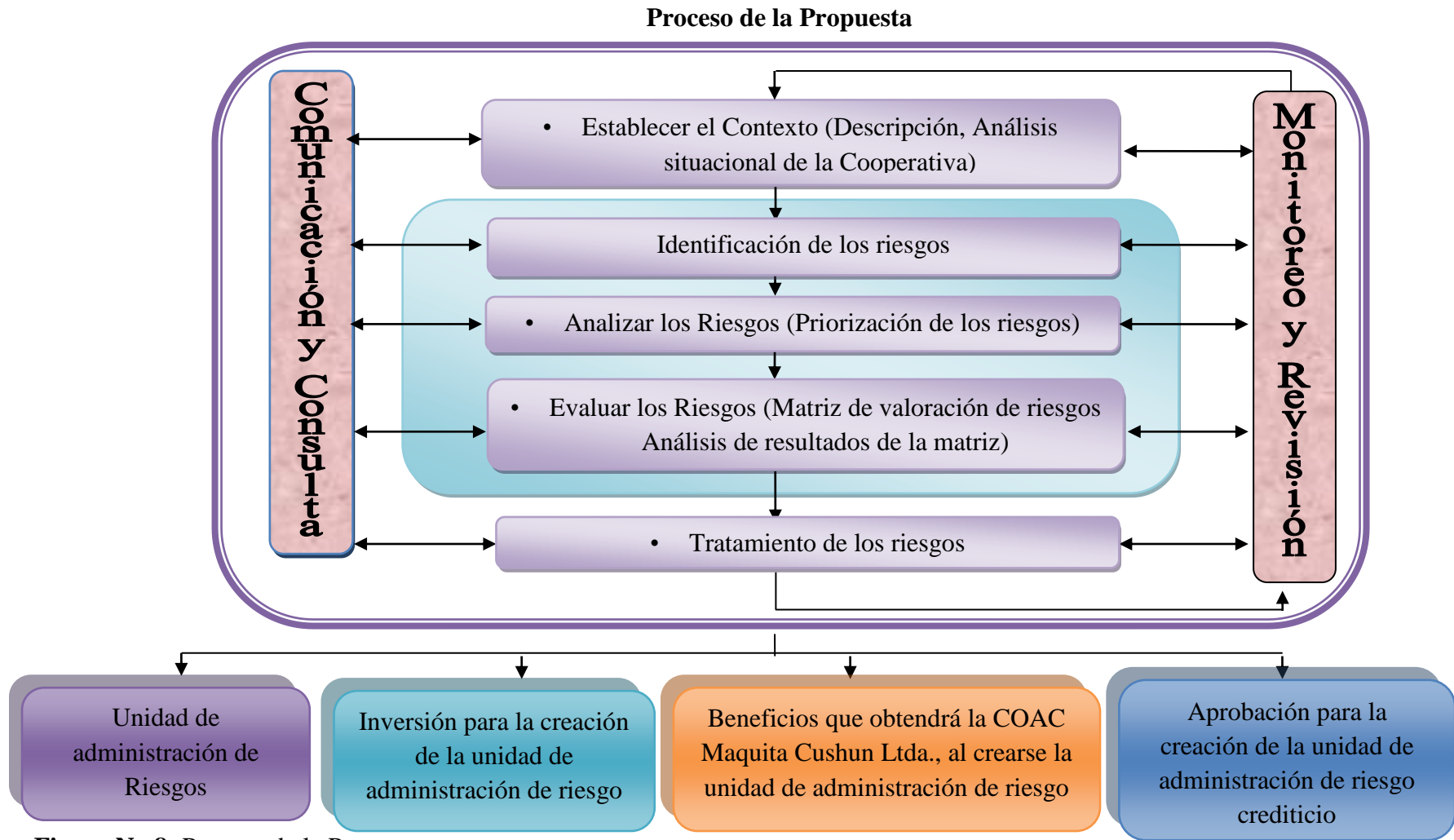


Figura No 8: Proceso de la Propuesta

Fuente: Por la autora

4.2 Desarrollo del proceso de la creación de la unidad de administración de riesgos.

PASO N°. 1. ESTABLECER EL CONTEXTO



En este paso se revisara toda la información de la COAC y se pondrá énfasis en el Análisis situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., el cual fue elaborado por la Institución, permitiéndonos identificar los factores externos y internos de la misma, puntualizaremos los aspectos generales de la cooperativa, realizaremos entrevistas a los ejecutivos principales de la Cooperativa, las cuales tienen como fin conocer cómo se realizara la Creación de la Unidad de Riesgo Crediticio y el porqué se planteo la Creación de la misma.

Datos generales de la Institución

Nombre:	Maquita Cushun
Tipo:	Cooperativa de Ahorro y Crédito
Responsabilidad:	Limitada
Acuerdo Ministerial:	No 003.sdrcc-2002
Número de Orden:	7349
Fecha de Creación:	20 de febrero del 2002
Provincia:	Tungurahua
Cantón:	Ambato
Parroquia:	Quisapincha

Dirección: Gonzales Suarez y 10 de agosto
Teléfono: 032772988/ 0990845859
Fax: 032772988
Agencias: Izamba, Pujili, quito
e-mail: makitakushun@gmail.com

RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., nace en la comunidad de Putugleo de la Parroquia de Quisapincha, mediante Acuerdo Ministerial de Bienestar Social N.-003-SDRCC del 20 de Febrero de 2002, abrió sus puertas al público el 01 de Junio del mismo año, mediante la organización mancomunada de todos los socios, con el objetivo de emprender actividades económicas, remediar las necesidades de todas las familias y mejorar la calidad de vida. En el año 2009 se reforma sus estatutos, abre las puertas en la Parroquia de Quisapincha como matriz principal, se constituye la primera cooperativa más grande en la parroquia, en el año 2011 apertura su primera agencia en la Parroquia de Izamba, ubicada estratégicamente para dar un servicio adecuado a nuestros 5,000 socios de la Provincia de Tungurahua.

La responsabilidad de la Cooperativa Maquita Cushun es emprender la microempresa y proyectos para mejorar la calidad de vida de nuestros asociados, bajo los valores cooperativos en toda la región de nuestro país.

PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

MISIÓN



Ofrecer servicios financieros de calidad, fomentando el hábito de ahorro y el buen uso de crédito que fortalezca la filosofía cooperativista en nuestros asociados, aportando en el desarrollo económico de nuestro país.

VISIÓN



Ser una institución financiera líder con mayor solvencia económica y prestigio en todo el Ecuador, ofreciendo una mayor alternativa de servicios en base a los valores y principios cooperativos.

PRINCIPIOS Y VALORES CORPORATIVOS

VALORES Y PRINCIPIOS

El marco filosófico que regirá a la cooperativa se expresa a través de la ejecución y transparencia de las actividades diarias de todos los funcionarios y directivos en la toma de decisiones, el trabajo con absoluta claridad y en equipo, calidad, lealtad y rapidez tanto interna como externamente así como el manejo cauto de los fondos y la información que conocen y el trabajo constante de todos sus miembros.

Los valores y principios que regirán deben apuntar al cumplimiento de la razón de ser, del crecimiento de quienes reciben así como de los que los otorgan los servicios cooperativos, planteado estos los principales valores serán entonces:

VALORES DE LA INSTITUCIÓN

Respeto.- el respeto es la piedra angular de nuestra cooperativa. Es el primer requisito para generar confianza mutua con nuestros socios y accionistas para alcanzar nuestra misión y visión.

Aprendizaje.- el aprendizaje es la clave de la continuidad y el éxito sostenible en un mercado cada vez más compleja y competitiva. La cualidad que más apreciamos es, entre otras, la ambición de desarrollar el talento, la curiosidad y apertura de nuevas ideas, la capacidad de aprender de los errores.

Compromiso.- el compromiso es el fundamento con nuestros socios. Fomenta nuestra lealtad y respalda nuestra dedicación a obtener éxito.

Orientación al resultado.- la orientación al resultado es uno de los requisitos más importantes para el éxito. La dedicación y el enfoque, y pretendemos crear un entorno competitivo sano basado en la pro actividad, la flexibilidad la voluntad de ganar.

Socios.- nuestra responsabilidad es responsabilidad es prioridad con nuestros socios el objetivo es crear y mantener relaciones a largo plazo que generen ventajas para ambas partes.

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

PRODUCTOS

- ✓ Créditos Ordinarios.-
- ✓ Créditos Estudiantiles

- ✓ Créditos Solidarios Asociativos
- ✓ Créditos Migrantes
- ✓ Créditos Hipotecarios
- ✓ Créditos Prendarios cambio de cartera
- ✓ Créditos Emergente
- ✓ Créditos a base del Bono Solidario CDH

TIPOS DE AHORROS

- ✓ Ahorro a la vista
- ✓ Ahorro certificados
- ✓ Ahorro fondo mortuario
- ✓ Ahorro programado
- ✓ Ahorro mi futuro

DEPÓSITO A PLAZO FIJO

SERVICIOS FINANCIEROS

- Pago de desarrollo humano
- Pago de bono de desnutrición cero en cuentas
- Pago de SOAT
- Recargas electrónicas CLARO Y MOVISTAR
- Giros internacionales a través de Money gran y Ecu giros
- Transferencias de dinero a otras Cooperativas y Bancos mediante BCE
- Financiamiento de computadoras de Maquinas industriales
- Pago de matriculación de vehículos
- Recaudación del RISE, SRI
- Seguro desgravamen

ORGANIGRAMAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN

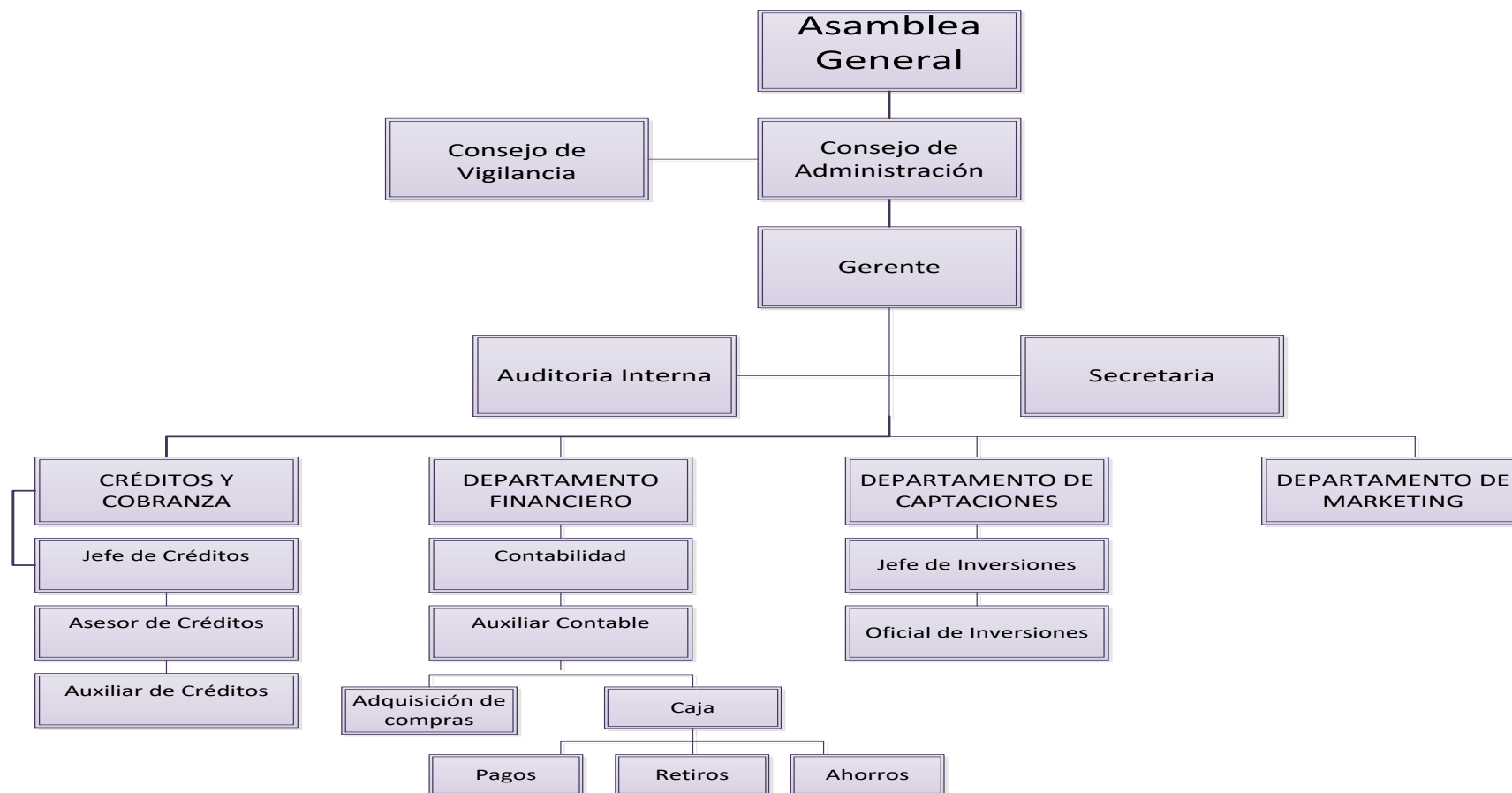


Figura No 9: Organigrama Estructural

Fuente: Cooperativa Maquita Cushun Ltda.

Organigrama Funcional

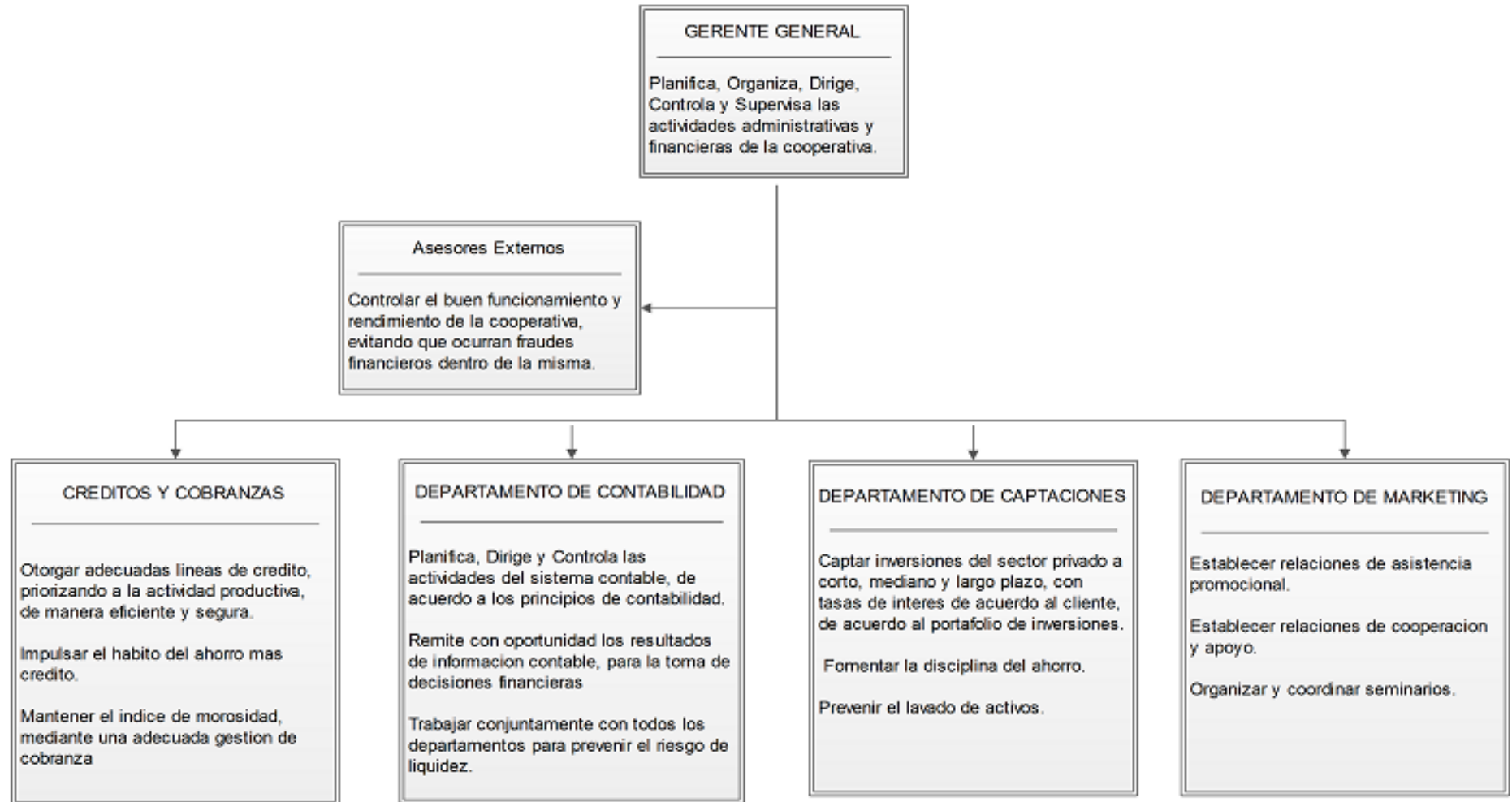


Figura No 10: Organigrama Funcional

Fuente: Por la autora

MATRIZ FODA

La Matriz FODA, representa las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas a las que la institución debe enfrentarse en el desenvolvimiento del giro del negocio, desde el punto de vista interno y externo:

MATRIZ FODA

FACTORES INTERNO	
FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Atención personalizada y sin costo ✓ Beneficios Solidarios (Seguros) ✓ Experiencia en el sector rural ✓ Estructura organizacional adecuada ✓ Posicionamiento en el mercado rural ✓ Confianza y credibilidad en el mercado. ✓ Equipo Humano con ética y moral. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Insuficientes manuales internos ✓ Insuficiente liderazgo ✓ Desconocimiento de las leyes y de la normativa vigente. ✓ Comunicación ✓ Baja cobertura de la cartera en riesgo. ✓ Personal poco capacitado.
FACTORES EXTERNOS	
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Crecimiento institucional ✓ Acceso a financiamientos externos. ✓ Índice de inflación descendente ✓ Acceso a líneas de crédito externas orientadas a la microempresa. ✓ Remesas del exterior ✓ Incentivos al sector de microempresarios y pequeños. ✓ Desarrollo de nuevos sistemas de tecnología de información: Internet, comercio electrónico. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Rumores infundados de la cooperativa. ✓ Inestabilidad económica social del país. ✓ Fenómenos naturales. ✓ desempleo. ✓ Competencia por parte de otras instituciones financieras que ofrecen productos y servicios financieros similares. ✓ Escasa cultura tecnológica de los clientes ✓ Políticas del gobierno para fijar tasas por decretos

Cuadro No 2: Matriz FODA

Fuente: COAC Maquita Cushun Ltda.

PASO N°. 2. IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS

Realizaremos una identificación amplia utilizando un proceso sistemático bien estructurado, con el propósito de generar una lista de los riesgos existentes que podrían tener un impacto en las captaciones y colocaciones lo cual puede causar que la COAC incurra en un índice de mora.

El proceso de identificación de los riesgos se enfocara en detectar cuales son los principales factores de riesgo a los que está expuesto la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., y sus prioridades de gestión del riesgos institucional en la que se estimaran las probabilidades de ocurrencia de los eventos generadores de perdidas y el impacto que causa a la Cooperativa.

Identificación de Riesgos existentes en la COAC Maquita Cushun Ltda.



Figura No 11: Identificación de Riesgos existentes en la COAC Maquita Cushun Ltda.

Fuente: Por la autora

FACTORES QUE PUEDEN OCASIONAR LOS RIESGOS

Para identificar los factores que pueden ocasionar los riesgos antes identificados se utilizó el mapa de riesgo.

MAPA DE RIESGO

Es un instrumento metodológico mediante la cual se identifica un conjunto ordenado y flexible de factores que pueden dar origen a irregularidades algunas veces a errores intencionales y definitivamente a hechos fraudulentos de corrupción, con el mapa de riesgos se califica la presencia de factores que pueden ocasionar los riesgos.

Es una herramienta gerencial que puede adaptarse a las necesidades y objetivos, identificando los distintos factores que lo integran y valorando la situación existente, es posible diseñar estrategias y acciones orientadas a controlar y minimizar la presencia de los posibles riesgos.

A continuación se identifican detalladamente los factores que pueden ocasionar, los riesgos identificados.

1. Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado es la manifestación a pérdidas potenciales que previamente puede cuantificar la Cooperativa de Ahorro Crédito Maquita Cushun Ltda., a partir de movimientos inesperados o adversos de los precios del mercado, especialmente tasas de interés, para poder realizar ajustes y adecuar sus estructuras con el fin de minimizarlo.

FACTORES

- ✓ **Variación de tipos de interés.-** es aleatoria que la institución asuma una variación en los tipos de interés o pérdidas como consecuencias de movimientos adversos, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos contingentes.
- ✓ **Variación de tipos de cambio.-** es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por las variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga la institución controlada, con las monedas que opere.
- ✓ **Cambios de leyes.-** los cambios de leyes pueden provocar inestabilidad en el sector financiero

2. *Riesgo de Crédito*

Es la posibilidad de pérdida de fondos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun debido al incumplimiento del cliente en operaciones directas, indirectas o de derivados que conllevan el no pago de su préstamo.

FACTORES

- ✓ **La morosidad.-** es un incumplimiento o retraso de una obligación de pago de una deuda.
- ✓ **Problemas económicos.-** esto puede suceder por la institución misma, país, internacionales, como asimismo factores que contribuyen a esas circunstancias por ejemplo los tipos de cambio.
- ✓ **Problemas familiares.-** se pueden dar por distintas índoles o circunstancia a veces se ven envueltas en altercados o problemas que no se solucionan con la rapidez necesaria o incluso se agravan según va pasando el tiempo.

3. Riesgos de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez, cuando la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., enfrenta una escasez de dinero para cumplir sus obligaciones y que por ello, tiene la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables. También se puede decir que es cuando se infiere alguna incapacidad de pago por insuficiencia de fondos activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., o por un exceso de obligaciones pasivas.

FACTORES

- ✓ **Lavado de activos.-** es el proceso de esconder o disfrazar la existencia, fuente ilegal, movimientos, destino o uso ilegal de bienes o fondos productos de actividades ilegales para hacerlos aparentar legítimos.
- ✓ **Mal cierre de negocios.-** se trata de la inercia de las autoridades de la Cooperativa ya que no están haciendo un buen trabajo en la institución.
- ✓ **Fondeo.-** la no adquisición de fondos para prestarlos ya sea a largo y corto plazo.

4. Riesgos Operativos

Es la posibilidad de que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., produzca pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos, también en el control interno como los procesos y procedimientos inadecuados, errores humanos, fraudes, fallas en los sistemas informáticos es decir los factores que afecten la capacidad de que la Cooperativa responda con sus compromisos de manera oportuna.

FACTORES

- ✓ **Personas.-** falta del personal adecuado, negligencia, error humano, nepotismo de conformidad con las disposiciones legales vigentes, inadecuadas relaciones interpersonales y ambiente laboral desfavorable, falta de especificaciones claras en los términos de contratación del personal.
- ✓ **Procesos Internos.-** posibilidad de pérdidas financieras pueden estar asociados a las fallas en los modelos utilizados, errores en transacciones, evaluación inadecuada de contratos o complejidad de productos, operaciones y servicios, errores en la información contable, inadecuada compensación, liquidación o pago, insuficiencia de recursos en el volumen de operaciones, inadecuada documentación de transacción, como el incumplimiento de plazo y presupuesto planeado.
- ✓ **Tecnología de la Información.-** posibilidad de pérdidas financieras derivadas del uso de inadecuados sistemas de información y tecnologías al atentar contra la confiabilidad, integridad, disponibilidad, fallas en la seguridad y continuidad operativa de los sistemas, inadecuada inversión de tecnología.
- ✓ **Eventos Externos.-** fallas en los servicios públicos, ocurrencia de desastres naturales, atentados y otros actos delictivos los cuales podrían alterar el desarrollo normal de las actividades de la Cooperativa.
- ✓ **Manipulación o adulteración de información.-** son los daños a la información que está siendo procesada, almacenada o distribuida por el acceso de personal no autorizado en la Cooperativa.

Riesgo país

- ✓ **Estabilidad económica.-** ausencia de grandes fluctuaciones en el nivel jerarquía de precios y consiguientemente en el valor de dinero, la estabilización del nivel general de precios o contención del grado de inflación constituye uno de los principales objetivos de los programas de política económica de los gobiernos.

PASO N°. 3 ANÁLISIS DE LOS RIESGOS

Se analizarán los riesgos existentes en la Cooperativa para realizar un ingreso de datos para establecer si los riesgos necesitan ser tratados ya que puede tener consecuencias de riesgos negativas para poder minimizarlos o mejorar las oportunidades en los riesgos positivos evaluar sus fortalezas y debilidades, el análisis que realizaremos será cualitativo para poder tener una indicación general del nivel de riesgos y para revelar aspectos de los riesgos principales y luego podría ser necesario llevar a cabo un análisis más específico o cuantitativo sobre aspectos de los riesgos principales o una combinación de ellos dependiendo de las circunstancias.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., es una institución financiera, cuya actividad principal es la crediticia, la cual está sujeta a una serie de Riesgo siendo el principal el Riesgo de Crédito. La Gestión moderna del Riesgo de Crédito establece como objetivo identificar, analizar, evaluar y tratarlos la incertidumbre para obtener una rentabilidad acorde con el nivel de Riesgo asumido, cumpliendo con las disposiciones legales. Los objetivos de análisis son separar los riesgos menores y aceptables de los riesgos mayores, y proveer datos para asistir en la evaluación y tratamiento de los riesgos. El análisis de riesgos involucra prestar consideración a las fuentes de riesgos, sus consecuencias y las probabilidades de que puedan ocurrir esas consecuencias. Se analiza el riesgo combinando estimaciones de consecuencias y probabilidades en el contexto de las medidas de control existentes.

Se puede llevar a cabo un análisis preliminar para excluir del estudio detallado los riesgos similares o de bajo impacto. Los riesgos excluidos deberían listarse para demostrar que se realizó un análisis de riesgos completo.

CONTROLES EXISTENTES DE LA COAC PARA EL ANALISIS DE LOS RIESGOS

Calificación del sujeto de crédito

El sistema de calificaciones internas según se detalla en la normativa, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., para la calificación del sujeto de crédito se realiza mediante la utilización del Scoring, esta herramienta cumple un doble propósito, una herramienta para precalificar a un socio previo al otorgamiento del crédito y obtener la probabilidad de incumplimiento del socio determinando el grado de Riesgo; así el proceso crediticio incorporaría un módulo de predicción que es:

SCORING DE CREDITO

El Módulo de Scoring proporcionará las predicciones de incumplimientos más certeras posibles y que será alimentado con los datos propios de cumplimientos e incumplimientos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda. Esta herramienta será de gran utilidad para las áreas de negocio y servirá para evaluar el riesgo de créditos nuevos, se utilizarán diversos métodos estadísticos de puntajes o “scoring”, los cuales complementarán el análisis y servirán como herramienta de apoyo en la toma de decisiones.

Esta metodología consiste en el uso de datos (cualitativos y cuantitativos) de sujetos de crédito que han cumplido e incumplido con sus obligaciones crediticias, con el fin de predecir el comportamiento de nuevos sujetos que pretendan acceder al mismo tipo de crédito.

Este modelo permite obtener un grado de confiabilidad sobre el poder predictivo del mismo, realizando una comprobación entre las observaciones reales y las predicciones.

La flexibilidad de este modelo permite aplicarlo tanto para personas como para empresas, utilizando variables cuantitativas y cualitativas. Entre las variables explicativas que generalmente utilizan para predecir incumplimientos se encuentran las siguientes:

Sexo;
Edad;
Estado Civil;
Nivel Educativo;
Nivel de Ingresos;
Nivel de Endeudamiento;
Nivel Patrimonial;
Profesión / Actividad Económica;
Antigüedad y Estabilidad Laboral;
Número de Cargas Familiares;
Otros.

Cuadro No 3: Scoring de Crédito

Fuente: Por la autora

La selección final de variables consistirá en probar el valor predictivo de las mismas. Por lo tanto, el modelo del scoring final, por cada tipo de cartera o producto de la Cooperativa consiste en un proceso dinámico de selección y validación de variables.

CALIFICACIÓN POR TIPO DE CRÉDITO

Calificación del crédito		Período de morosidad	Provisión mínima Requerida
Riesgo normal	A	Hasta 5 días	1%
Riesgo potencial	B	De 5 a 30 días	5%
Deficientes	C	De 30 a 60 días	20%
Dudoso recaudo	D	De 60 a 90 días	50%
Pérdida	E	Más de 90 días	100%

Tabla No 1: Calificación por Tipo de Crédito

Fuente: Parámetros según normativa SBS vigente.

Calificación por Tipo de Créditos

CALIFICACIÓN POR TIPO DE CRÉDITO	
(Parámetros según normativa de la Superintendencia de Bancos y Seguros - SBS)	

VIGENTES DESDE ENERO 2013 (MODIFICADOS CON RESOLUCIONES: JB-2011-1897 Y JB-2011-2034)

Calificación del crédito		Período de morosidad						Rango de provisión requerida
		Consumo	Microcréditos	Comerciales	Vivienda	Educativo	Inversión pública	% Provisión
Riesgo normal	A1	0	0	0	0	0	0	De 0% a 0.50%
	A2	1 a 8	1 a 8	1 a 15	1 a 30	1 a 15	1 a 15	De 0.51% a 0.99%
	A3	9 a 15	9 a 15	16 a 30	31 a 60	16 a 30	16 a 30	De 1 % a 4.99%
Riesgo potencial	B1	16 a 30	16 a 30	31 a 60	61 a 120	31 a 60	31 a 60	De 5.0% a 9.99%
	B2	31 a 45	31 a 45	61 a 90	121 a 180	61 a 90	61 a 90	De 10.0% a 19.99%
Deficientes	C1	46 a 70	46 a 70	91 a 120	181 a 210	91 a 120	91 a 120	De 20% a 39.99%
	C2	71 a 90	71 a 90	121 a 180	211 a 270	121 a 180	121 a 180	De 40% a 59.99%
Dudoso recaudo	D	91 a 120	91 a 120	181 a 360	271 a 450	181 a 360	181 a 360	De 60% a 99.99%
Pérdida	E	Más 120	Más 120	Más 360	Más 450	Más 360	Más 360	De 100%

Tabla No 2: Calificación por Tipo de Créditos

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Como fundamento del análisis crediticio, el scoring de crédito utiliza el concepto de las cinco "C" de crédito. Cada "C" tiene factores de evaluación que al calificarlos y ponderarlos da un puntaje para la "C" respectiva.

El puntaje total se obtiene mediante la suma ponderada de cinco "C": carácter, capital, capacidad de pago, condiciones y colateral.- Adicionalmente se toma como variable a considerar dentro de la metodología el concepto de pérdida esperada.- Con esto realizan un análisis profundo conjuntamente con el departamento de crédito para la solvencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda.

Política de crédito:

- ✓ El mejoramiento de las condiciones de vida del asociado y su familia, es considerado la actividad principal del fondo, para ello se establecen los siguientes:
 - Cartera de crédito de consumo
 - Cartera de crédito de microempresa
 - Cartera de crédito de vivienda
- ✓ Se prestará el servicio con base en los recursos propios captados de los asociados plenos y ahorradores.
- ✓ Cuando los recursos propios sean insuficientes para atender las necesidades crediticias de los asociados, como complemento al esfuerzo propio se podrá acceder a la utilización de recursos externos, previa autorización del Consejo de Administración, con el objeto de ser destinados a atender los créditos de los asociados y al cumplimiento de las obligaciones de la entidad.
- ✓ Se dará máxima seguridad a los ahorros y los aportes de los asociados estableciendo formas de garantía que, sin dificultar la normal y oportuna prestación del servicio, sea suficiente respaldo y ofrezcan las mejores condiciones para recuperar el crédito, se aplicaran así mismo, mecanismos complementarios como la provisión para la protección de cartera y la contratación de seguros que protejan las deudas de los asociados.

- ✓ Se tendrá como criterio básico la necesidad de prestar el servicio de crédito al mayor número de asociados, o a la totalidad, aplicando en consecuencia normas que permitan la rotación máxima de capital en préstamos.
- ✓ La eficiencia administrativa del crédito será preocupación constante, para ello se establecerán las normas más adecuadas y los procedimientos más ágiles, claros y seguros a fin de que esta política pueda ser cumplida.
- ✓ El comité de crédito vigilara la adecuada evaluación del riesgo crediticio en la cartera de créditos. Teniendo en cuenta la siguiente calificación por nivel del riesgo:

Calificación por nivel de riesgo

CATEGORÍAS	RIESGO	EDAD VENCIMIENTO	DESCRIPCIÓN
A	Normal	0-30 días	Los créditos en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiada, adecuada capacidad de pago, es decir se atienden los créditos entre los periodos estipulados en las condiciones de pago inicialmente pactadas
B	Aceptable	31 – 60 días	Estos créditos se encuentran aceptablemente atendidos y protegidos pero se evidencian debilidades que pueden afectar la capacidad de pago del asociado, o el comportamiento normal, amortización del crédito o el flujo de caja
C	Apreciable	61 – 90 días	Créditos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor, en mayor proporción al anterior y podrán comprometer el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos
D	Significativo	91 – 180 días	Créditos donde la probabilidad de recaudo es altamente dudosa
E	Incobrabilidad	Mayor 180 días	Perdida de cartera

Cuadro No 4: Calificación por Nivel de Riesgo

Fuente: COAC Maquita Cushun Ltda.

Estrategias de llamado de atención en caso de caer en mora el socio

Se le llamara la atención de la siguiente manera en caso de retraso en caso de morosidad:

1. De 1 a 3 días llamada telefónica
2. De 5 a 10 días primera citación realizado por el oficial de crédito, el costo será de 3 a 5 dólares de acuerdo a la distancia.
3. De 10 a 15 días segunda citación realizado por el oficial de crédito, el costo será de 5 a 7 dólares.
4. De 20 a 30 días tercera y última citación y llamada de atención a los garantes, el costo será de 7 a 10 dólares.
5. Citación extra judicial por el abogado de la cooperativa, el costo será de 20 dólares una vez transcurrida los 45 días.
6. Una vez enviado y conocido por el socio en caso de no acercarse a la cooperativa se dará por vencido todo el monto del crédito y se procederá a la demanda ante la autoridad competente de la ciudad y recuperación total del crédito dentro del plazo de 120 días del capital interés costos y gastos del trámite para el cobro del crédito que correrá a cargo del socio.

Las comunicaciones enviadas o citación recibidas por el socio y garantes deberá llevar firmas y archivado en su respectiva carpeta la copia respectiva de la citación, para futuros créditos para el conocimiento del socio y referencias de la misma.

COBRANZA DE CRÉDITOS

Para obtener una efectiva recuperación de los créditos y retro alimentación de su experiencia a los responsables de colocaciones de crédito, esto con el fin de mantener una cartera lo más sana posible y para lo cual deberá observar lo siguiente:

- a) **Pago de los créditos morosos:** para recepcionar los abonos a los créditos morosos, la cooperativa Maquita Cushun Ltda. Utilizará papeles de autorizaciones de pago que

emite la gerencia, solo atreves de estas autorizaciones es socio podrá acercarse a la sección de cajas a cancelar.

b) Causas para las cuales se pueden pedir el pago de una obligación:

- ✓ Mora en el pago en tres cuotas.- de acuerdo a lo estipulado en el pagare de la cooperativa, en caso de que el socio incurra en mora en tres meses cuota o fracciones de cuotas la cooperativa está facultada para dar por vencido el plazo del préstamo y exigir el pago de la totalidad del crédito, necesariamente deben tramitarse por la vía legal.
- ✓ Concordado convenido.- consiste en un proceso, generalmente de carácter judicial, al que concurre un socio que ha cesado en el pago de sus obligaciones a todos sus acreedores. Mediante este proceso lo que se pretende es acordar la adopción de medidas que permiten al deudor atender el pago de sus compromisos crediticios, dichas medidas pueden ir desde acuerdos de prórroga para el pago, hasta el embargo total de sus activos.
- ✓ Proceso de quiebra o liquidación.-se puede exigir también el pago de la totalidad del crédito cuando un socio deudor se encuentra en proceso de liquidación, la medida que debe adoptar las cooperativas declarar de plazo vencido al crédito y empezar el proceso judicial de esta manera se lograra precautelar los intereses de la institución.
- ✓ Disminución de la garantía.- consiste en un deterioro de la garantía ofrecida por el deudor, es decir, si dentro de los créditos prendarios o hipotecarios se tiene conocimiento que el bien que garantizo el crédito ha empeorado su estado y no cubre la totalidad del riesgo, se debe exigir el pago de los valores adeudados, en igual forma se debe operar en los créditos quirografarios es decir cuando uno de los garantes fallece se cambia el estado original del riesgo aumentando la posibilidad de no recuperar el crédito, de ahí que sea necesario exigir la cancelación total del crédito.
- ✓ Embargo o secuestro del bien dado en garantía.- cuando los bienes inmuebles o muebles que garantizaron un crédito son embargados o secuestrados por un tercero,

se debe exigir el pago de las obligaciones aunque estas se encuentren al día o en mora.

- ✓ Desviación de los recursos prestados de su destino original.- cuando un socio presenta la solicitud de crédito, es necesario que especifique en que va a ser invertido el capital prestado, luego verificar si el destino del dinero fue el que declaro el socio, de existir información falsa la cooperativa debe actuar de igual forma que el acápite precedente, exigir la inmediata cancelación de la totalidad del crédito aun estando al día el deudor en sus obligaciones.

TIPO DE ANÁLISIS

Análisis cualitativo:

Las técnicas cualitativas se utilizan cuando los datos proporcionados por la institución no se prestan a una cuantificación. O bien porque los datos numéricos son inadecuados para un análisis más cuantitativo que sirva de base para un análisis posterior y más detallado del riesgo global de la cooperativa, además dependen principalmente del conocimiento y juicio de las personas implicadas en la evaluación.

Los análisis cualitativos incluyen:

Cuestionario, encuestas y entrevistas

Como medida cualitativa se llevó a cabo una encuesta a los miembros de la institución para tener una idea de los riesgos que enfrenta la institución, a continuación se analiza las preguntas efectuadas.

ENTREVISTA APLICADA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUNLTDA.

1. ¿Cuál es el propósito principal de la Cooperativa?

Es brindar productos y servicios financieros de calidad, que permita el desarrollo económico de nuestros asociados.

2. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene esta Institución en la parroquia de Quisapincha?

Tiene 13 años de funcionamiento

3. Dispone de herramientas, estándares o medidas que le permitan realizar el control de las actividades de la empresa? ¿Cuáles son las principales?

La COAC cuenta con un sistema financiero Globalcoop. Que permite el registro de todos los movimientos contables para el análisis de crédito, se maneja con reglamentos, políticas y manuales de colocación y recuperación para captar inversiones se le utiliza estrategias de acuerdo a los objetivos planteados en COAC para realizar los estados financieros se utiliza las normas de Basilea.

4. ¿La empresa cuenta con una estructura organizacional y funcional bien definida?

Si cuenta con un organigrama estructural y funcional

5. ¿Los sistemas de Comunicación con los que cuenta actualmente la Cooperativa considera que son:

Son muy eficientes para el desarrollo de la misma.

6. ¿Cómo ve el desarrollo de la Cooperativa?

De acuerdo al análisis realizado a los últimos 3 años la institución ha obtenido un crecimiento excelente de sus activos.

7. ¿Considera que la Cooperativa ha alcanzado sus metas y objetivos propuestos?

Revisando los objetivos estratégicos de la COAC permite que en los últimos 3 años se haya cumplido lo planteado.

8. ¿Considera que Existe una comunicación abierta con los empleados de la Cooperativa?

El trabajo en grupo de manera participativa de todos los empleados ha permitido obtener los resultados muy buenos en la institución.

9. ¿Cuál es la principal competencia a nivel de las Cooperativas?

La principal competencia en el sistema cooperativismo encontramos a instituciones financieras del centro de Ambato Mushuc Runa, Oscus, Chibuleo.

10. ¿Cada qué tiempo realiza una sesión con los empleados para informarles la situación de la Cooperativa?

La participación de los trabajadores es muy importante para desarrollar planes y metas de la instrucción, las reuniones se realiza cada mes.

11. ¿Utiliza alguna herramienta de gestión para la toma de decisiones?

Los organizadores gráficos el análisis FODA a través de los indicadores financieros nos permite la toma de decisiones eficientes.

ENCUESTAS A FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO MAQUITA CUSHUN LTDA.

1. ¿Cómo califica la forma de administrar la Cooperativa por parte del Gerente General?

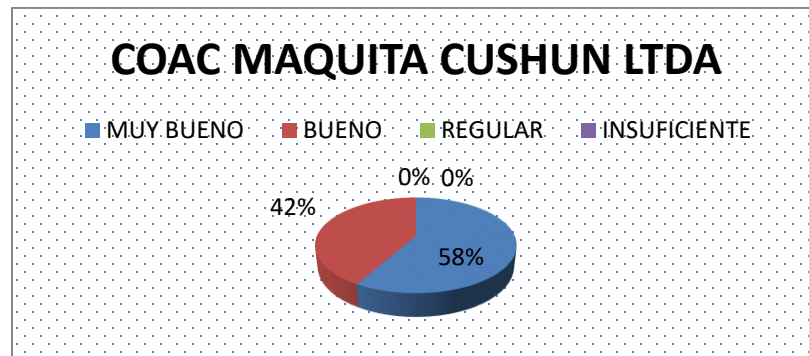


Gráfico No 1: Encuesta
Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El gráfico demuestra que la mayoría de los empleados consideran que la forma en que el gerente administra la cooperativa es muy buena, lo que significa que están muy satisfechos con el desarrollo de las actividades de la cooperativa y con el cumplimiento de los objetivos, pero sin embargo el 42% de los empleados no están totalmente satisfechos con el desenvolvimiento del gerente.

2. ¿Considera que el perfil profesional del Gerente que desempeña es el adecuado de acuerdo a su puesto laboral?

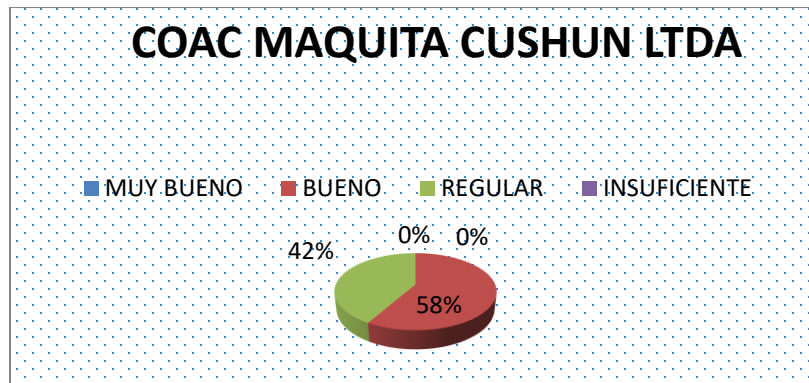


Gráfico No 2: Encuesta
Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

En el gráfico se observa que el 58% de los empleados consideran que el perfil profesional es el adecuado de acuerdo a su puesto laboral a pesar que el administrador no cuenta con el suficiente profesionalismo para el correcto desarrollo de su cargo, busca permanente mente la forma de adquirir nuevos y mejores conocimientos para una excelente administración de la cooperativa.

3. ¿Las capacitaciones que le brinda la Cooperativa son?

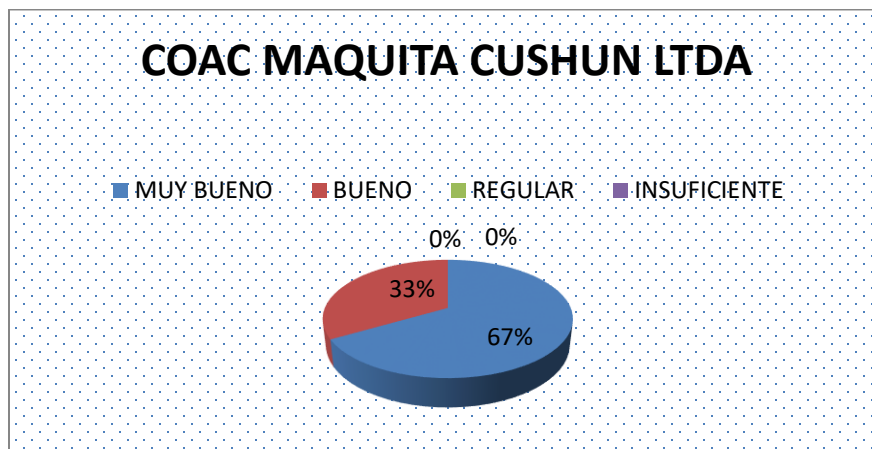


Gráfico No 3: Encuesta

Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El grafico nos demuestra un 67% de que las capacitaciones que brinda la cooperativa son muy buenas ya que cada mes a los empleados les brindan capacitaciones adecuadas para el desenvolvimiento de sus labores que realizan en la misma, pero sin embargo el 33% de los empleados no están conformes con las capacitaciones que les brindan por lo que el gerente debería receptar opiniones y sugerencias de todos los empleados a fin de lograr la total satisfacción de los mismos y a la vez mejorar el rendimiento de las actividades que desarrollan.

4. ¿Cómo aprecia usted el control de las actividades de la Cooperativa?

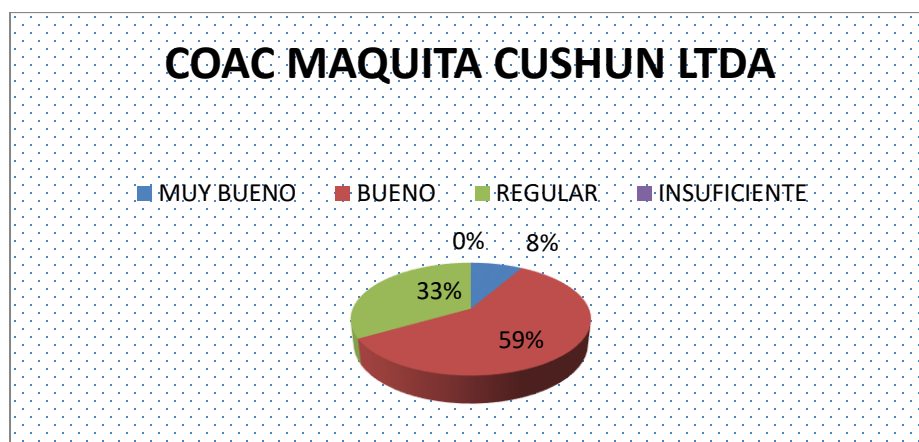


Gráfico No 4: Encuesta
Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El 59% del personal manifiesta que el control de las actividades que se realiza en la cooperativa es bueno, ya que se realizan coordinaciones adecuadas para el desarrollo de las actividades dentro de la organización, pero el 33% de los colaboradores consideran que el control es regular ya que no se toman en cuenta adecuadas herramientas de control que aseguren la veracidad del monitoreo que se realiza y que permita determinar ciertas falencias que dificulten el cumplimiento de los objetivos planteados.

5. ¿El clima organizacional es a gusto con su trabajo en la Cooperativa como lo considera que es?

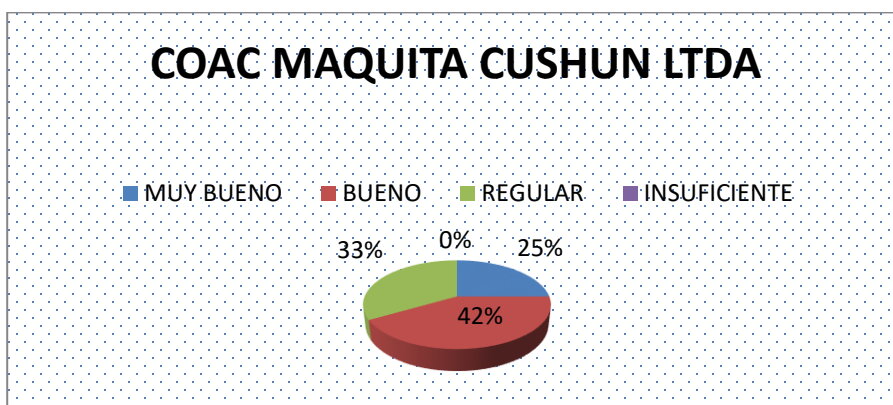


Gráfico No 5: Encuesta
Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

En cuanto al clima organizacional el 42% de los encuestados manifiesta que es bueno, revelando el nivel de satisfacción que proporciona la empresa para que desarrollen sus actividades diarias, pero el 33% expresa la poca satisfacción del ambiente laboral en el que se desenvuelven y apenas un 25% se siente totalmente a gusto con el entorno laboral que existe en la COAC.

6. ¿Conoce usted el Manual y Reglamento de Crédito de la Cooperativa como lo califica?

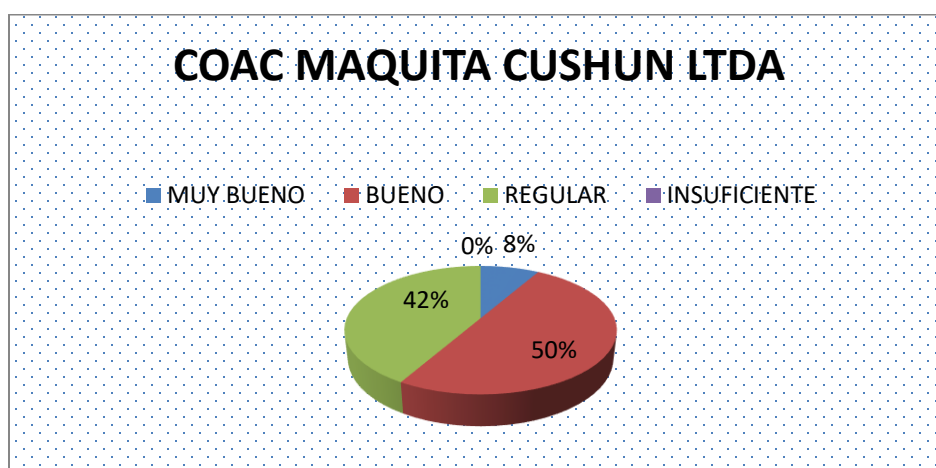


Gráfico No 6: Encuesta
Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

En cuanto al Manual y Reglamento de Crédito a penas el 8% tiene un conocimiento adecuado sobre el manual de créditos así como su funcionamiento y beneficios, el 50% de los empleados de la cooperativa respondieron que tienen un conocimiento no tan adecuado sobre el funcionamiento del manual y el reglamento de crédito, y el 42% de los encuestados tiene una idea de lo que es un manual y reglamento de crédito, lo que significa que a pesar de que la cooperativa cuenta con este documento no ha difundido oportunamente a todos sus colaboradores sobre las normas y lineamientos correspondientes para la ejecución de las operaciones crediticias.

7. ¿Tienen conocimientos sobre el riesgo crediticio?

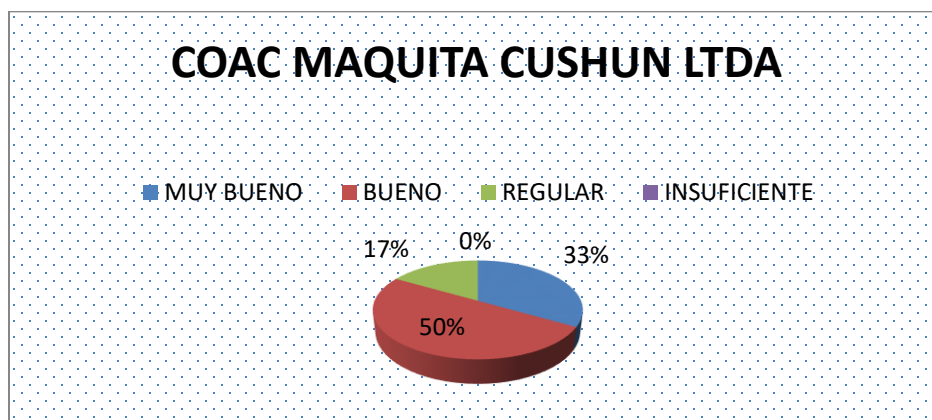


Gráfico No 7: Encuesta

Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El gráfico demuestra que el 50% de los empleados no tienen un conocimiento técnico sobre el riesgo crediticio mientras que el 17% tiene una mínima comprensión sobre este tema lo que ha sido la causa grave de problemas en el desarrollo de las actividades crediticias, a pesar que el 33% de los empleados posee el suficiente conocimiento el comportamiento, la causa e impacto de riesgo crediticio en la cooperativa.

8. ¿El nivel de riesgo que existe en la cooperativa es?

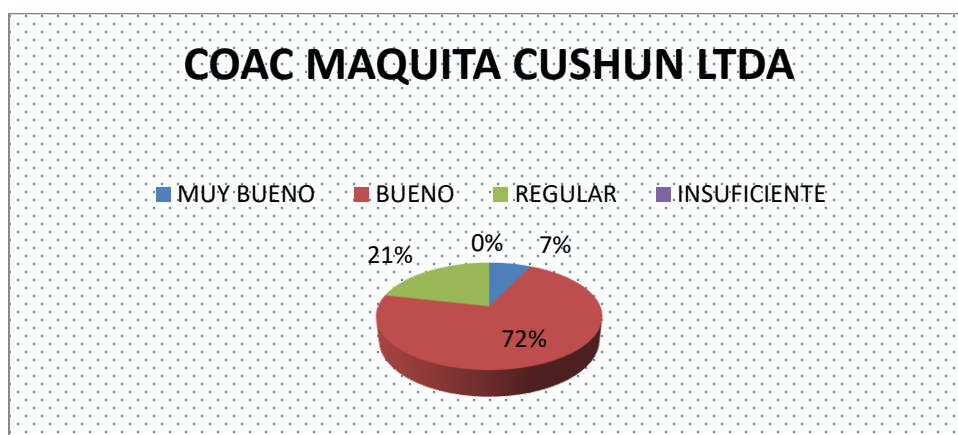


Gráfico No 8: Encuesta

Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El mayor porcentaje de los empleados manifiestan que el nivel de riesgo que existe en la cooperativa Maquita Cushun Ltda., es bueno debido a que se mantiene por debajo de los parámetros establecido por la Ley de Económica Popular y Solidaria, reflejando confianza y seguridad ante sus socios.

9. ¿El plan estratégico de colocación de dinero a mediano y largo plazo considera que es?

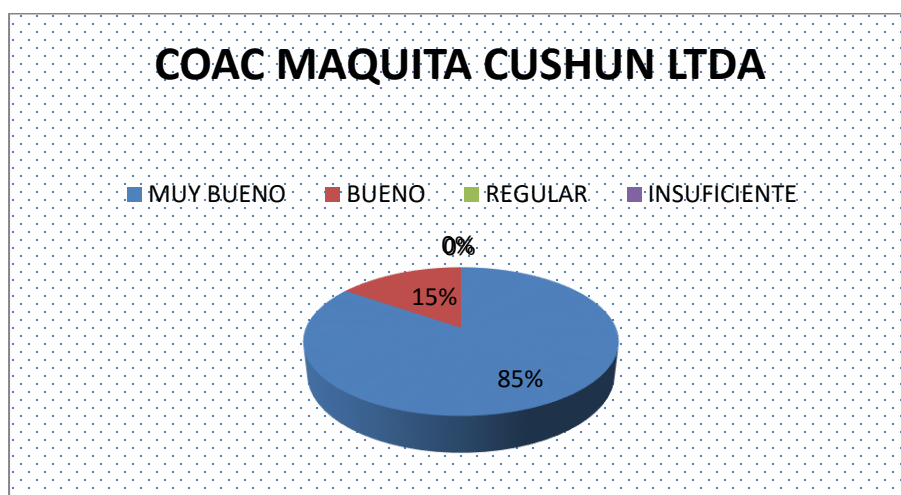


Gráfico No 9: Encuesta
Fuente: Por la autor

ANÁLISIS:

El 85% de los empleados consideran que el plan estratégico de colocación de dinero a mediano y largo plazo es muy bueno ya que ha incrementado notablemente el volumen de colocaciones en relación con los años anteriores, sin embargo el 15% considera que dicho plan es bueno pero que podría ser mejorado para alcanzar mejores resultados para que beneficien el desarrollo y crecimiento de la cooperativa.

10. ¿Está de acuerdo con la propuesta de un Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio?

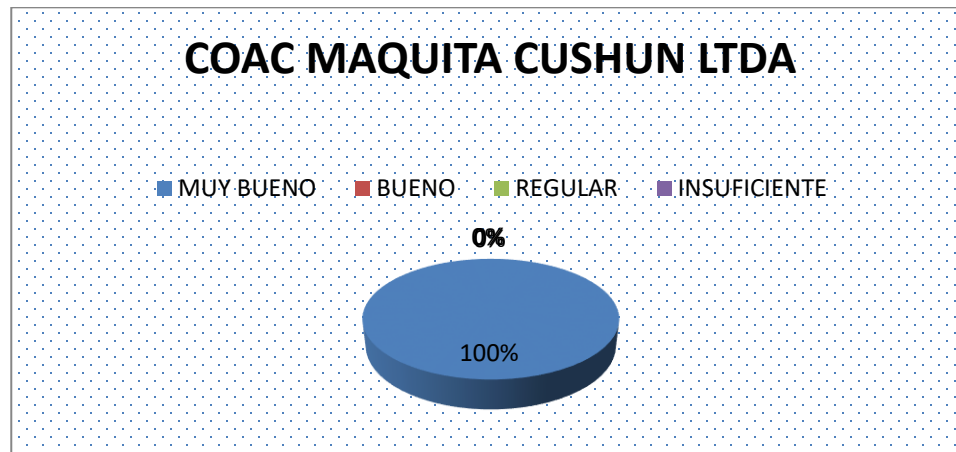


Gráfico No 10: Encuesta

Fuente: Por la autora

ANÁLISIS:

El 100% del personal de la cooperativa consideran que es muy buena la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio para el mejoramiento de la cooperativa y su permanencia en el tiempo y mercado.

ANÁLISIS DE LOS RIESGOS

Para realizar el análisis de Riesgo de la Cooperativa se procederá a realizar los siguientes pasos:

- Definir las herramientas y técnicas para el análisis.
- Analizar los controles existentes.

HERRAMIENTAS Y TÉCNICAS PARA EL ANÁLISIS.

La metodología aplicada para el análisis de riesgos, se basa en la Matriz de valoración de Riesgos, cuyo objetivo es evaluar los diferentes eventos de riesgo que pueden originarse y su afectación a la Cooperativa.

Para realizar el análisis de Impacto, Ocurrencia y Visibilidad se utiliza la matriz de valoración de riesgos según (madrigal, J .2004), una vez que los riesgos han sido valorados se procede a evaluar la “calidad de la gestión”, a fin de determinar cuán eficaces son los controles establecidos por la Cooperativa para mitigar los riesgos identificados. En la medida que los controles sean más eficientes el impacto y la ocurrencia será más bajo, y la visibilidad mientras más sea eficiente será el más alto.

Escala de valoración del control

CONTROL	EFFECTIVIDAD Impacto y ocurrencia	EFFECTIVIDAD Visibilidad
Ninguno	1	5
Bajo	2	4
Medio	3	3
Alto	4	2
Destacado	5	1

Tabla No 3: Escala de valoración del control

Fuente: Madrigal, J. 2004.

Como resultado de la metodología para la valoración de los riesgos, se debe realizar la Matriz de Valoración de Riesgos que contiene la siguiente información detallada en el Cuadro.

Matriz de Valoración de Riesgos

Las cooperativas que se dedican a la intermediación financiera se enfrentan a posibles riesgos los cuales tiene un impacto, ocurrencia y visibilidad en el logro de sus objetivos, es por eso que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., debe identificar los riesgos para evaluar el posible impacto, ocurrencia y visibilidad, buscar la forma de como mitigar de tal manera que sea lo más mínimo posible, por eso es necesario elaborar una matriz de valoración de riesgo.

MATRIZ DE VALORACIÓN DE RIESGOS

MATRIZ DE VALORACIÓN DE RIESGOS																
RIESGOS	IMPACTO					OCURRENCIA					VISIBILIDAD					TOTAL
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	
Riesgo de Mercado																13
Variación de tipo de interés			3				2				1					6
Variación de tipos de cambio		2					2				1					4
Cambios de leyes	1					1							3			3
Riesgo de Crédito																25
Morosidad		2					2					3				12
Problemas económicos		2					2					2				8
Problemas familiares	1					1									5	5
Riesgo de Liquidez																29
Lavado de activos	1					1									5	5
Mal cierre de negocios		2					2							4		16
Fondeo		2					2					2				8
Riesgo Operativo																58
Personas		2					2							4		16
Procesos Internos		2						3					3			18
Tecnología de la Información		2					2						3			12
Eventos Externos		2				1							3			6

Manipulación o adulteración de información	1						2						3			6
Riesgo País																6
Estabilidad económica	1						2						3			6

Cuadro No 5: Matriz de Valoración de Riesgos

Fuente: Por la autora

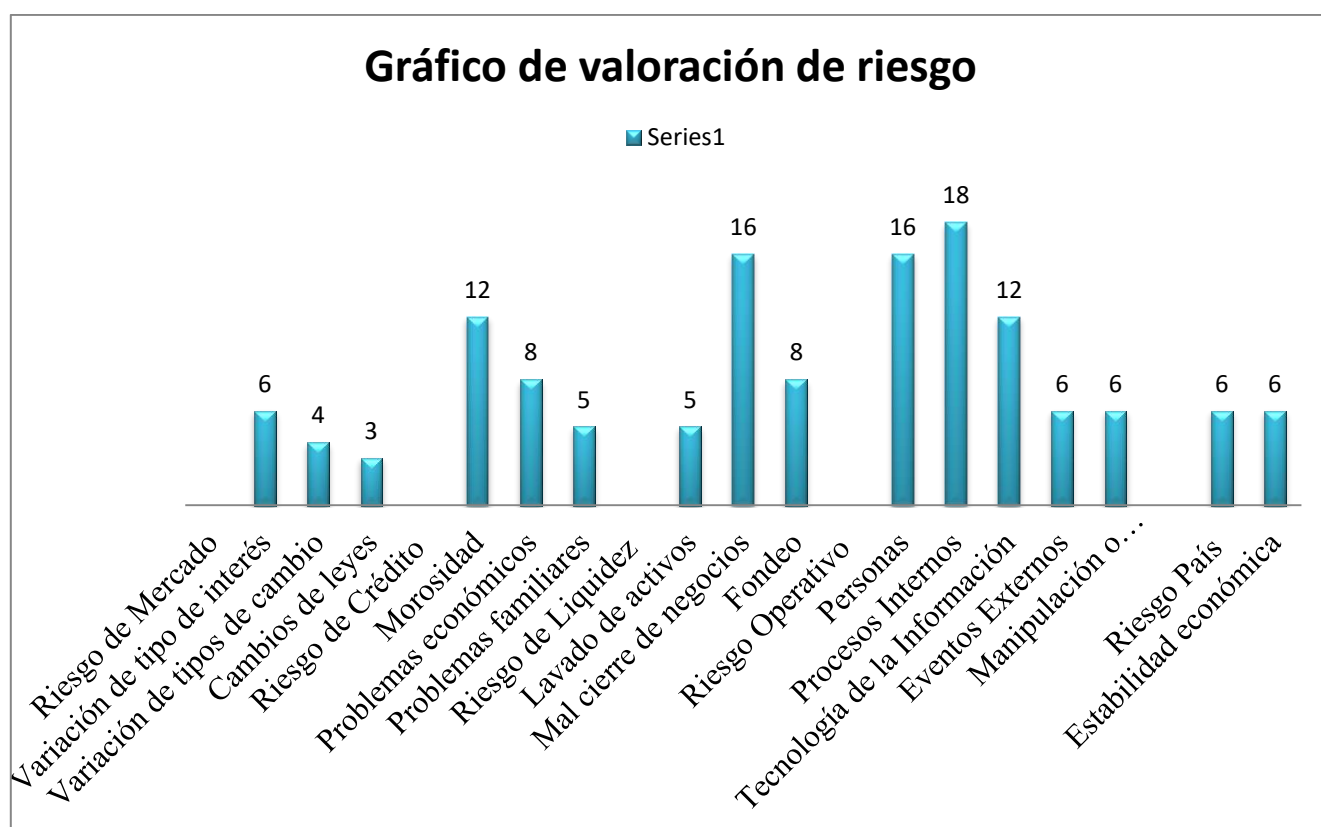


Gráfico No 11: Valoración de Riesgo

Fuente: Por la autora

Los tres riesgos crediticios que están subdivididos en factores se mencionaran a continuación son los riesgos que más impacto, ocurrencia y visibilidad han tenido en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., con la realización de la matriz de evaluación de riesgo, se pudo determinar los riesgos con mayor puntaje entre ellos tenemos:

- **Riesgo de mercado:** es originado por varios factores como la variación de tipo de interés que presenta un impacto en la cooperativa de 3, una ocurrencia de 2 y una visibilidad de 1, también la variación del tipo de cambio muestra un impacto de 2, una ocurrencia de 2 y una visibilidad de 1 y los cambios de leyes tiene un impacto de 1, una ocurrencia de 2 y una visibilidad de 3, de estos factores el que presenta un mayor puntaje es el de variación de tipo de interés debido a que son fluctuaciones que se presentan en la tasa de interés del mercado, lo cual puede repercutir en algún momento en que la cooperativa tenga la necesidad de solicitar créditos externos para cubrir cualquier eventualidad.

- **El Riesgo de Crédito:** arroja un resultado de un nivel de 25 puntos que refleja en el incremento del incumplimiento de los crédito, dando como resultado el incremento de la cartera de morosidad lo que afecta la salud económica de COAC Maquita Cushun, en este riesgo el factor que mayor peso refleja es el de morosidad con un impacto en la COAC de 2, ocurrencia de 2 y una visibilidad de 3, lo que significa que la alta tasa de morosidad de la cooperativa puede fragilizar la salud financiera e inclusive el fondo de garantía.

- **El Riesgo de Liquidez:** es uno de los riesgo que se presentan en la cooperativa debido a que uno de los factores que lo componen como el mal cierre del negocio presenta un impacto de 2, ocurrencia de 2 y una visibilidad de 4, provocando una pérdida de la liquidación de los activos a corto plazo, por la falta de disponibilidad de fondos líquidos que permitan cumplir con el pago de sus obligaciones financieras a corto plazo.

- **El Riesgo Operativo:** es el más representativo con un nivel de 58 puntos, en este riesgo el factor que más afecta es el de procesos internos debido a que presenta un impacto de 2 lo que provoca fallos o deficiencias en los recursos y procesos de las actividades diarias de la Cooperativa, una ocurrencia de 3 debido que la institución no cuenta con los mecanismos adecuados de control y una visibilidad de 3 por ser inherente a las actividades que se desarrolla dentro de la organización.

- **El Riesgo País:** presenta un impacto de 1 ya que no se relaciona directamente con la cooperativa aunque debería establecer ciertas medidas de contingencia considerando que presenta una probabilidad ocurrencia de 2 porque son hechos que están bajo el control de los gobiernos o ligados directamente a la política económica, además tomando en consideración que este riesgo no estimula la inversión en nuestro país lo que provoca que los recursos monetarios no permanezcan en una nación, y de esta manera las entidades financieras pierden la oportunidad de captar nuevos recursos y redistribuirlos y en cuanto a la visibilidad es de 3 debido a que depende de la estabilidad económica del país.

Paso No. 4 Evaluar los Riesgos (Matriz de valoración de riesgos Análisis de resultados de la matriz)

Con la evaluación de los riesgos se tomaran decisiones, basados en los resultados del análisis de riesgos, se determinaran los riesgos inherentes a la Cooperativa que requieran tratamiento y sus prioridades la evaluación de los riesgos involucra comparar el nivel del riesgo detectado durante los procesos de análisis con los criterios de riesgos previamente establecidos, para la evaluación consideremos los objetivos de la cooperativa y la gama de oportunidades que podrían resultar del riesgo, y poder realizar la matriz de valoración de los riesgos.

El análisis de riesgos y los criterios contra los cuales se comparan los riesgos en la evaluación de riesgos deberían considerarse sobre la misma base. En consecuencia, la evaluación cualitativa involucra la comparación de un nivel cualitativo de riesgo contra criterios cualitativos, y la evaluación cuantitativa involucra la comparación de un nivel numérico de riesgo contra criterios que pueden ser expresados como un número específico, tal como, un valor de fatalidad, frecuencia o monetario. El producto de una evaluación de riesgo es una lista de riesgos con prioridades para una acción posterior.

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE LOS RIESGOS

RIESGOS	TOTAL	ANÁLISIS
Riesgo de Crédito		
Morosidad	12	Según los datos recibidos de gerencia la cooperativa presenta un nivel de riesgo de morosidad de 12 puntos, lo que muestra la Baja efectividad en la cartera, ya que de una u otra manera pueden afectar a la pronta respuesta o solución a los inconvenientes que se presentan dentro del desarrollo de sus actividades.
Riesgo de Liquidez		
Mal cierre de negocios	16	Según los datos obtenidos el mal cierre del negocio presenta un nivel de 16 puntos de riesgo, dado que en ciertas circunstancias se presenta dificultad para captar nuevos socios que generen más ingresos, lo que puede generar que la COAC tenga problemas futuros de liquidez.
Riesgo Operativo		
Personas	16	El personal de la COAC presenta un nivel de 16 puntos, debido a la falta de formación profesional acorde al cargo que desempeñan, así como el no acatar las disposiciones impartidas por el gerente general, lo que genera un ambiente desfavorable dentro de la institución.
Procesos Internos	18	En los procesos internos se obtiene un nivel de 18 puntos, tomando en consideración que este puntaje se debe a ciertas falencias que se presentan e impide garantizar la optimización de los recursos y la estandarización en las actividades.
Tecnología de la Información	12	La tecnología de información muestra un nivel de 12 puntos considerando que la COAC no cuenta con un adecuado manejo de la misma que garantice la captura, procesamiento, almacenamiento y transmisión de información de manera oportuna y confiable.

Cuadro No 6: Matriz de Evaluación de los Riesgos

Fuente: Por la autora

Paso No. 5 Tratamiento de los riesgos

Una de las opciones que se planteara para el tratamiento de los Riesgos será la Creación de una Unidad de Administración de Riesgos Crediticio, con la finalidad de que exista un departamento especializado en mitigar los riesgos inherentes a esta institución.

Tratamiento del riesgo

- Identificar el rango de opciones para tratar los riesgos
- Evaluar opciones de tratamientos (costo/ beneficio)
- Preparar planes de tratamiento
- Implementar

MATRIZ DE TRATAMIENTO DE RIESGO

RIESGO		Planes de Tratamiento	BENEFICIOS
Riesgo de Crédito	Morosidad	Determinar el nivel de riesgo antes de conceder créditos y máximo rigor en el control del pago. Establecer políticas de crédito. Diseñar políticas de recaudo y cobranzas.	Bajas tasas de morosidad, para que sus captaciones y colocaciones se salvaguarden de la manera más eficiente posible
Riesgo de Liquidez	Mal cierre del negocios	Verificación del cumplimiento de las políticas de crédito, para adaptarse a los requerimientos de futuros socios.	La COAC incrementa su atractivo ante terceros que estén interesados en invertir o formar parte de los cooperados en ella, además disminuye las presiones de las entidades de control del estado
	Personas	Definir formalmente políticas, procesos y procedimientos que aseguren una apropiada planificación y administración del capital humano.	Contar con un personal comprometido al crecimiento de la institución, para ganar preferencia en la mente de los socios dentro del mercado donde operan.
Riesgo Operativo	Procesos Internos	Optimizar los procesos internos comprometiendo a todos los recursos, buscando colaborar con las distintas áreas en la mitigación del Riesgo Operativo.	Contar con un proceso interno efectivo para la pronta respuesta a los requerimientos de la organización, y a la vez impulsar el desarrollo y crecimiento institucional en el mercado financiero, mediante una adecuada ventaja competitiva
	Tecnología de información	Mejorar los procesos de recolección de información para abastecer la misma con mayor celeridad e integridad.	Poseer toda la información de manera oportuna y confiable, para una adecuada toma de decisiones.

Cuadro No 7: Matriz de Tratamiento de Riesgo

Fuente: Por la autora

UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Paso No. 6 Funciones de la Unidad de Administración de Riesgos

La unidad de Riesgo estará bajo la supervisión y dirección de la Gerencia General y tendrá la responsabilidad de vigilar y asegurar que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente sus actividades afines de mitigar los riesgos.

La principal función del departamento de riesgos es tener una mejor visión sobre la organización a través de un análisis cuidadoso de los diversos puntos tanto cualitativos y cuantitativos que pueden provocar un impacto favorable o desfavorable.

Objetivos y funciones del departamento de riesgos

Este departamento debe perseguir los siguientes objetivos:

- Mantener niveles relativamente bajos de los riesgos para alcanzar una buena rentabilidad y permanencia de la misma.
- Mantener al personal con capacitación constante sobre las tendencias de la economía en el país.
- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos.
- Detectar aquellos créditos con riesgo superior a lo normal para hacerles seguimiento más minucioso.
- Determinar y actualizar permanentemente las estrategias, políticas, procesos y procedimientos, que permitan una eficiente administración de riesgos; además de su adecuado seguimiento.

UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura de la Unidad de Riesgo



Figura No 12: Estructura de la Unidad de Riesgo

Fuente: Por la autora

Las instancias que intervendrían en el proceso de administración de riesgos son:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- Conocer y comprender los riesgos inherentes que asume la institución.
- Determinar y actualizar permanentemente las estrategias, políticas, procesos y procedimientos, que permitan una eficiente administración de riesgos de la institución.
- Informarse por lo menos en forma trimestral, sobre los riesgos asumidos, la evolución y el perfil de los mismos y su efecto en los niveles patrimoniales y las necesidades de cobertura.
- Implantar medidas correctivas para la administración de riesgos que no se cumplan, o se cumplan parcialmente o en forma incorrecta.
- Asegurarse de que los niveles de la administración de riesgo establezcan un sistema de medición para valorar los riesgos.

DENOMINACIÓN DE CARGO

JEFE DE RIESGO

MISION DEL CARGO

Realizará el diseño de nuevas políticas orientadas a lograr el cumplimiento de los objetivos planteados para la Gestión Administrativa y Financiera de la cooperativa en el mediano y largo plazo, minimizando la exposición al riesgo del negocio al identificar, medir y controlar los riesgos que la Cooperativa debe exponerse en su giro normal del negocio en el presente y el futuro planificado.

Funciones

1. Proponer a la Gerencia General las políticas, de riesgos para la Institución, de acuerdo con los lineamientos que fije el Consejo de Administración.
2. Identificar, analizar, evaluar, tratar y monitorear los diversos riesgos asumidos por la institución en sus operaciones.
3. Diseñar un sistema de información basado en reportes objetivos y oportunos, que permitan analizar las posiciones para cada riesgo y el cumplimiento de los límites fijados e informar periódicamente a la Gerencia General.
4. Velar por el cumplimiento de los límites de exposición al riesgo y los niveles de autorización dispuestos.

5. Revisar en forma sistemática las exposiciones por tipo de riesgos respecto de los principales clientes, sectores económicos de actividad, área geográfica, entre otros.
6. Validar las estructuras y reportes de los diferentes riesgos.
7. Sustentar informes para reuniones de la Gerencia General.

NIVEL DE EDUCACION REQUERIDO

Educación Formal: Título universitario en Administración de Empresas, Economía, Finanzas o ciencias afines.

Conocimientos en: Administración de riesgos y procesos financieros.

EXPERIENCIA LABORAL REQUERIDA

Mínimo tres años en funciones similares dentro del Sistema financieros.

Paso No. 7 Inversión para la creación de la Unidad de administración de riesgos

Se realizara un análisis para la inversión de los activos fijos tangibles, estos bienes servirán para el funcionamiento de la unidad de administración de riesgo crediticio, además se realizara anuncios por los diferentes medios de comunicación con los requerimientos necesarios para contratar al personal idóneo para la unidad de administrativa de riesgo.

INVERSIONES FIJOS TANGIBLES

DETALLE	CANTIDAD
Muebles y Enseres	\$ 845
Equipos de Oficina	\$1.875
Total	\$2.720

Cuadro No 8: Inversiones Fijos Tangibles

Fuente: Por la autora

MUEBLES Y ENSERES

Detalle	Cantidad	Unidad	U / Unitario	V/ Total
Escritorio Ejecutivo	1	U	350	350
Sillón Giratorio	1	U	75	75
Sillas con brazos	2	U	55	110
Archivadores 4 gavetas	1	U	280	280
Papeleras	1	U	30	30
TOTAL				\$845

Cuadro No 9: Muebles y Enseres

Fuente: Por la autora

EQUIPOS DE OFICINA

Detalle	Cantidad	Unidad	U/ Unitario	V/ Total
Computador Pentium 4	1	U	1500	1500
Impresora HP	1	U	350	350
Teléfono	1	U	25	25
Total				\$1.875

Cuadro No 10: Equipos de Oficina

Fuente: Por la autora

GASTOS EN EL PERSONAL DE LA UNIDAD DE RIESGO

Nómina de la unidad de administración de riesgo crediticio

ROL DE PAGOS

GASTO PERSONAL											
CARGO	SUELDO ASIGNADO	SUELDO ANUAL	XIII SUELDO	XIV SUELDO	VACACIONES	APORTE PATRONAL 9,35%	APORTE PATRONAL 11,15%	BENEFICIOS ASIGNADOS	BENEFICIOS ANUALES	SUELDO + BENEFICIOS ASIGNADO	SUELDO ANUAL
GASTOS ADMINISTRATIVO											
JEFE DE RIESGO	\$ 800,00	\$ 9.600,00	\$ 66,67	\$ 28,33	\$ 33,33	\$ 74,80	\$ 92,00	\$ 295,13	\$ 3.541,56	\$ 1.095,13	\$ 13.141,56
TOTAL											\$ 13.141,56

Cuadro No 11: Gasto Personal

Fuente: Por la autora

Paso No.8 Beneficios de la creación de la unidad de administración de riesgo.

Los beneficios que obtendrá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., son los siguientes:

1. El manejo efectivo de los diferentes tipos de riesgo, que pueden afectar la operación y resultados esperados en la institución.
2. Detectar los riesgos de manera temprana que podrían generar pérdidas o cambios adversos en los riesgos, lo que permitirá actuar prontamente para mitigarlos.
3. Garantizar que las inversiones de la institución, se mantenga en todo momento dentro de los límites establecidos, para tal efecto, la unidad de riesgo debe buscar mantener el nivel de operaciones y la exposición a los distintos tipos de riesgo dentro de los criterios prudenciales.
4. Ganar ventaja competitiva.
5. Fortalecimiento institucional mediante la mitigación de los riesgos y su análisis costo beneficio.
6. Reducir las pérdidas operativas a través de la identificación oportuna e inmediata de los diferentes riesgos.
7. Garantizar la estabilidad de la institución, ya que su sostenibilidad depende de la calidad de su cartera, siendo la cartera de crédito la fuente de riesgo más significativa.
8. Implantar una cultura de riesgos.

Las políticas para monitorear los riesgos son:

1. Un sistema de información podrá ser utilizado para monitorear a los diferentes tipos de riesgo, esta decisión dependerá de las características que tenga el sistema.
2. Los resultados sobre el análisis de los riesgos deberán ser comunicadas a la Gerencia y al Consejo de Administración, y de acuerdo a estos resultados tomar ciertas medidas correctivas e incluso modificar las estrategias, las políticas, la metodología y los procedimientos.
3. Se realizara actividades de monitoreo y el resultado será incluido en los informes.

Diseño de la Unidad de Administración de Riesgos

Se diseñará una Unidad de Administración de Riesgo, en el cual se detallará la estructura de cómo estará conformada la misma en el espacio físico en la Cooperativa debido a la existencia de oficinas disponibles.



ESTRUCTURA EXTERNA



Figura No 13: Estructura Externa
Fuente: Cooperativa Maquita Cushun Ltda.

ESTRUCTURA INTERNA

PRIMERA PLANTA

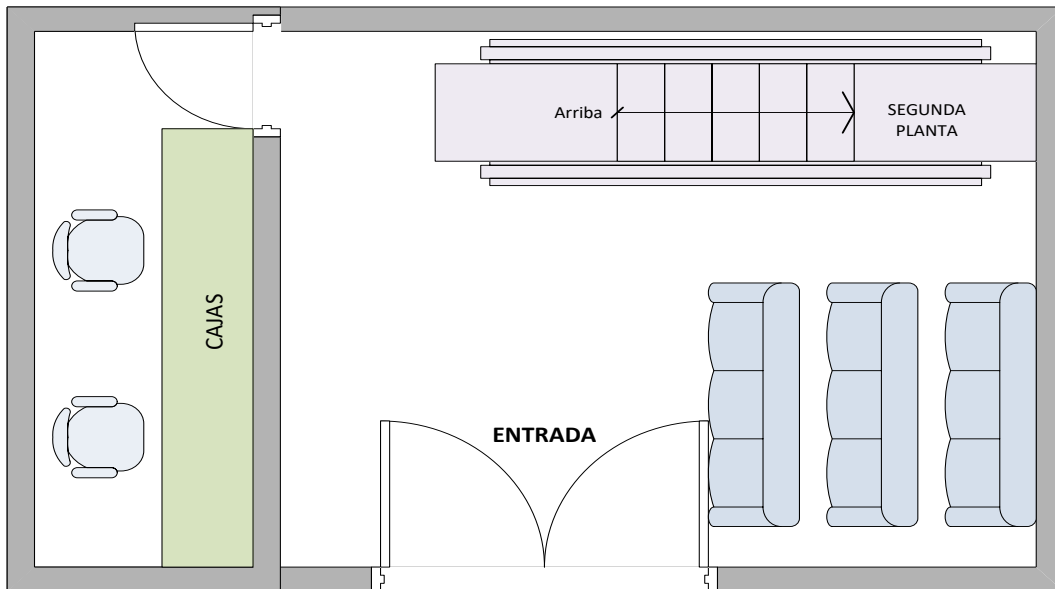


Figura No 14: Estructura Interna

Fuente: Por la Autora

SEGUNDA PLANTA

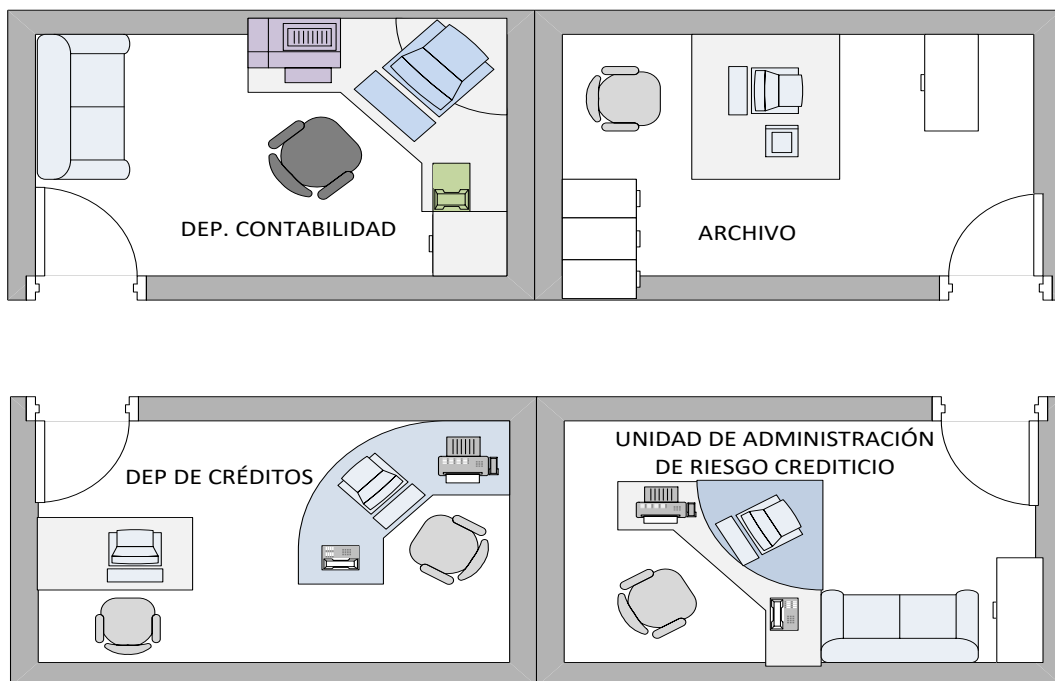


Figura No 15: Estructura Interna

Fuente: Por la Autora

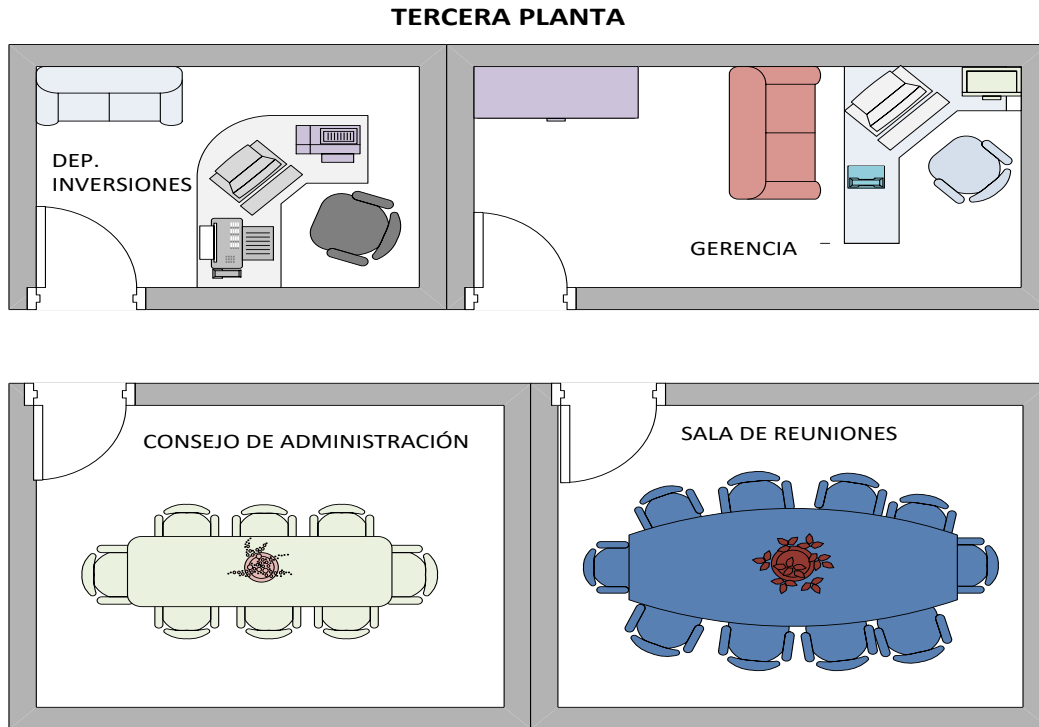


Figura No 16: Estructura Interna
Fuente: Por la Autora

MATRIZ ESTRATEGICA

TIPOS DE RIESGOS	ACTIVIDADES ESTRATÉGICAS	RESPONSABLES	TIEMPO	INDICADOR	PRESUPUESTO	APROBACIÓN
Riesgo de Crédito	Determinar el nivel de riesgo antes de conceder créditos y máximo rigor en el control del pago.	Jefe de Crédito, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Comité de crédito
	Establecer políticas de crédito	Gerente, Jefe de Crédito, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Consejo Administrativo, Comité de crédito
	Diseñar políticas de recaudo y cobranzas.	Gerente, Jefe de Crédito, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Consejo de Administración
Riesgo de Liquidez	Control de los fondos disponibles	Gerente, Contador, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Reporte	Autofinanciado	Consejo de Administración
	Verificación del cumplimiento de las políticas de crédito.	Gerente, Jefe de Crédito, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Consejo de Administración, Comité de crédito
	Mantener reservas primarias (fondos disponibles) y secundarias (inversiones de muy corto plazo, alta liquidez y riesgo insignificante).	Gerente, Contador, Jefe de Riesgos	Trimestralmente	Reporte	Autofinanciado	Consejo de Administración

Riesgo Operativo	Optimizar los procesos internos comprometiendo a todos los recursos, buscando colaborar con las distintas áreas en la mitigación del Riesgo Operativo.	Gerente, Jefe de Riesgo	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Consejo de Administración
	Mejorar los procesos de recolección de información operativos y contables para abastecer la misma con mayor celeridad e integridad.	Gerente, Contador, Jefe de Riesgos	Trimestralmente	Informe	Autofinanciado	Consejo de Administración

Cuadro No 12: Matriz Estratégica

Fuente: Por la Autora

4.3 IDEA A DEFENDER

- Si el consejo de administración decide poner en marcha la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio el cual se desarrolló en base a las normas australianas AS/NZS: 1999, la misma permitirá que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushun Ltda., pueda controlar y mitigar los riesgos inherentes a los cuales están expuestas las instituciones financieras, permitiéndole asegurar sus captaciones y colocaciones de los recursos financieros para su crecimiento y sostenibilidad económica y financiera en el mercado.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- ✓ Se investigó aspectos teóricos concernientes a los riesgos, la administración de riesgo, así como las normas australianas AS/NZS: 1999, normas ISO 3100, el acuerdo de Basilea entre otras que permitieron fortalecer la investigación.
- ✓ Se realizó un análisis sobre los riesgos inherentes a la COAC Maquita Cushun Ltda., la evolución y el perfil de los mismos, para de esta manera determinar la implantación y cumplimiento de estrategias, políticas, procesos y procedimientos.
- ✓ Se desarrolló un procedimiento para la eficiente y efectiva administración de riesgos que permitan identificar, analizar, evaluar, tratar, y monitorear las exposiciones de riesgo que se asume en la cooperativa.
- ✓ La creación de la unidad de administración de riesgo crediticio dentro de la Cooperativa permitirá disminuir y controlar los riesgos inherentes a lo que está expuesta, lo que podrá reducir costos a la institución.

RECOMENDACIONES

- ✓ Ahondar en las diferentes normas de la administración del riesgo crediticio, así como en las diferentes leyes y regulaciones establecidas para una adecuada administración de riesgos.
- ✓ Realizar periódicamente un completo análisis sobre el comportamiento e impacto de los riesgos, y así a asegurar el logro de los objetivos propuestos por la organización.
- ✓ Invertir en un sistema tecnológico que permita mejorar el proceso de la administración de riesgo acorde a las exigencias que se presenten en la cooperativa para identificar, analizar, evaluar, tratar y monitorear los diferentes tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto.
- ✓ El consejo de administración de la COAC debería llevar a cabo la creación de la unidad de administración de riesgo crediticio tomando en consideración todos los beneficios que proporciona esta unidad

BIBLIOGRAFÍA

- Guía del Sector Financiero Ecuatoriano* . (1991). Quito: Dimenciones S.A.
- Estándar Australiano/ Neo Zelandés*. (1999). Recuperado el 25 de 10 de 2013, de Estándar Australiano/ Neo Zelandés
- Reglamento a la ley organiza de la economia popular y solidadria*. (2012). Quito.
- Allen, B. M. (2006). *Principios de Finanzas Corporativas* . España : Interamericana.
- Ángel, G. A., Setzer, O., & Saldívar, R. (2012). *Administración Financiera*. México: Interamericana Editores.
- Arenales, E. M. (2011). Recuperado el 08 de 10 de 2013
- Baltes.P & Reese H. (2006). *Metodos de Investigación*. Madrid: Morata S.A.
- Baxter, K. (2012). *Administracion del Riesgo* . México : Trillas.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Invetigación* . México.
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* . Colombia : Person Educación .
- Briones, O. M., & Gutierrez, I. M. (2001). *Contabilidad Bancaria*. Guayaquil .
- Buendía, Colás, & Hernández. (2001).
- Cáceres, D. G., & Zaballos, J. M. (2002). *Riesgos Finacieros y Operaciones Internacionales* . Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Castro, A. M. (2009). *Finanzas*. México: Patria, S.A.
- coopjep*. (s.f.). Recuperado el 08 de 10 de 2013, de <http://www.coopjep.fin.ec/>
- Crosbie. (1997). *Riesgo Individual*.
- Cruz, E. D. (2006). *Teoría de Riesgo* . Bogotá: Ecoe ediciones Ltda.
- Cruz, E. D. (2009). *Teoría de Riesgo* . Bogota : Ecoe Ediciones .
- Elizondo, A. (2004). *Medición Integral del Riesgo de Crédito*. México: Limusa,S.A.
- Francica. (1988).
- Gómez, J. G. (2010). *Dinero Banca y Mercados Financieros*. México: Alfaomega.

- Gomez, M. M. (2006). *Introducción a la Metodología de la Investigación Científica*. Argentina : Brujas.
- Gutiérrez, A. d. (2008). *AUditoría*. España: Learning Paraninfo S.A.
- Haro, A. d. (2005). *Medición y control de riesgos financieros* . México : Limusa,S.A.
- James C. Van Horne y John M.Wachowicz, J. (2010). *Administracion Financiera* . Mexico: PERSON EDUCACIÓN .
- Martínez, F. V. (2008). *Riesgos Financieros y Económicos*.Mexico: Cengage Learning.
- Mato, M. A. (2007). *Inversiones* . México: Person Educación.
- Medina, R. S. (2008). *El Riesgo de Crédito*. España: Grefol, S.A.
- Merton, R. C. (s.f.). *Finanzas*. México: Pearson.
- Mishkin, F. S. (2008). *Moneda, banca y mercados financieros*. México: Pearson Educación S.A.
- Mondello, C. L. (1993). *Crédito y Cobranzas* . México : Iberoamérica.
- Mora, M. d. (2006). *Metodología de la Investigación* . México: Internacional Thomson editores S.A.
- Orozco, E. V. (2008). *Evaluación de Riesgo de Créditos*. Perú: Continuas y Derivados S.A.
- Pascual, J. L., & Gonzálesz, A. S. (2007). *Gestión Bancaria*. Madrid: Interamericana .
- Pascual, J. L., & González, A. S. (2008). *Gestión Bancaria*. Madrid : Interamericana de España,S.A.U.
- Ramírez, J. P. (2002). *Contabilidad Bancaria* . España : Fareso,S.A.
- REYES, G. F. (2010). Recuperado el 08 de 10 de 2013
- Rojas Soriano, R. (2008). *Investigación Social Teoría y Praxis*. México: Perasno Education.
- Rosales, L. A. (2008). *Diccionario Tecnico Finaciero Ecuatoriano* . Ecuador : Universitaria.
- Sampieri, R. H., Collado, C. F., & Lucio, P. B. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Interamericana.
- Santos. (1999). *Riesgo de Portafolio*.
- Tarapuez, E. I. (2010). *Teoria Monetaria y Bancaria Fundamentos* . Bogota: Litoperla.

Vázcoquez, G. (2004). *Cooperativismo*. Quito: Ecuador F.B.T.

LINCOGRAFÍA

eumed.net. (2007). Recuperado el 15 de Septiembre de 2013, de
www.eumet.net/libros.gratis/2007a/257/7.1.html

avantium.es. (2009). Recuperado el 03 de 10 de 2013, de
<http://www.avantium.es/index.php/gestion-de-riesgos-iso-31000>

hoy.com.ec. (15 de 01 de 2010). Recuperado el 08 de 10 de 2013, de
<http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/riesgo-crediticio-es-calificado-con-manual-165185.html>

es.scribd. (2011). Recuperado el 27 de Septiembre de 2013, de
<http://es.scribd.com/doc/65075327/SISTEMA-FINANCIERO-ECUATORIANO>

portaldelusuario. (2011). Recuperado el 27 de Septiembre de 2013, de
http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23

ecuadoreconomica.com. (06 de 2012). Recuperado el 05 de Octubre de 2013, de
<http://www.ecuadoreconomica.com/2009/06/nuestro-riesgo-crediticio.html>

cooperativasenlaweb.com. (2013). Recuperado el 08 de 10 de 2013, de
http://www.cooperativasenlaweb.com.ar/Mutuales/Concepto_Mutuales.htm

efxto.com. (2013). Recuperado el 09 de 10 de 2013, de
<http://www.efxto.com/diccionario/r/3738-riesgo-financiero>

es.mimi.hu. (2013). Recuperado el 08 de 10 de 2013, de
http://es.mimi.hu/economia/sociedad_financiera.html

expansion.com. (2013). Recuperado el 09 de 10 de 2013, de
<http://www.expansion.com/diccionario-economico/riesgo-de-mercado.html>

sbs.gob.ec. (2013). Recuperado el 10 de 10 de 2013, de
http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23

ajeimpulsa.es. (s.f.). Recuperado el 10 de 10 de 2013, de
www.ajeimpulsa.es/documentos/banco_recursos/recurso

ANEXOS

ANEXO N°.-1 ENCUESTAS

ENTREVISTA APLICADA AL GERENTE GENERAL DE LACOOOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN LTDA.

Nombre del entrevistado:

Cargo:

Entrevistador:

Día y hora:

Lugar:

Instrucción:

- 1. ¿Cuál es el propósito principal de la Cooperativa?**
- 2. ¿Cuántos años de funcionamiento tiene esta Institución en la parroquia de Quisapincha?**
- 3. Dispone de herramientas, estándares o medidas que le permitan realizar el control de las actividades de la empresa? ¿Cuáles son las principales?**
- 4. ¿La empresa cuenta con una estructura organizacional y funcional bien definida?**
- 5. ¿Los sistemas de Comunicación con los que cuenta actualmente la Cooperativa considera que son:**
- 6. ¿Cómo ve el desarrollo de la Cooperativa?**
- 7. ¿Considera que la Cooperativa ha alcanzado sus metas y objetivos propuestos?**
- 8. ¿Considera que Existe una comunicación abierta con los empleados de la Cooperativa?**
- 9. ¿Cuál es la principal competencia a nivel de las Cooperativas?**

10. ¿Cada que tiempo realiza una sesión con los empleados para informarles la situación de la Cooperativa?

11. ¿Utiliza alguna herramienta de gestión para la toma de decisiones?

ENCUESTAS A FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO MAQUITA CUSHUN LTDA.

Objetivo: Instituir la evaluación de los empleados de la Cooperativa para el avance de la Creación de la Unidad de Administración de Riesgo Crediticio.

Para cada pregunta se considera una escala del 1 al 4: 1. Muy Bueno, 2. Bueno, 3. Regular, 4. Malo.

Nombre:

Cargo que ocupa:

- 1. ¿Cómo califica la forma de administrar la Cooperativa por parte del Gerente General?**
- 2. ¿Considera que el perfil profesional del Gerente que desempeña es el adecuado de acuerdo a su puesto laboral.**
- 3. ¿Las capacitaciones que le brinda la Cooperativa son?**
- 4. ¿Cómo aprecia usted el control de las actividades de la Cooperativa?**
- 5. ¿El clima organizacional es a gusto con su trabajo en la Cooperativa como lo considera que es?**
- 6. ¿Conoce usted el Manual y Reglamento de Crédito de la Cooperativa como lo califica?**
- 7. ¿Tienen conocimientos sobre el riesgo crediticio?**

- 8. ¿El nivel de riesgo que existe en la cooperativa es?**
- 9. ¿El plan estratégico de colocación de dinero a mediano y largo plazo considera que es?**
- 10. ¿Está de acuerdo con la propuesta de un Proyecto de Factibilidad para la Creación de una Unidad de Administración de Riesgo Crediticio?**

ANEXO N°.-2 ALFA DE CONBRACH

DATOS PARA LA APLICACIÓN DEL ALFA DE CONBRACH

Para cada pregunta se consideró una escala del 1 al 4 donde: 1.- MUY BUENO 2.- BUENO 3.- REGULAR 4.- MALO

		4		4	4	6						
EMPLEADOS	ITEM 1	ITEM 2	ITEM 3	ITEM 4	ITEM 5	ITEM 6	ITEM 7	ITEM 8	ITEM 9	ITEM 10	SUMA	
1	1	2	1	2	1	2	1	2	2	1	15	
2	1	3	1	3	3	2	1	2	1	1	18	
3	2	3	2	2	1	2	2	2	1	2	19	
4	1	2	1	1	3	2	2	3	1	1	17	
5	2	2	1	2	2	3	2	2	1	2	19	
6	1	3	1	3	1	3	2	2	1	2	19	
7	2	2	2	2	2	2	2	2	1	2	19	
8	1	2	2	2	2	2	3	2	1	1	18	
9	2	2	1	3	2	3	1	2	1	1	18	
10	1	3	1	2	3	3	2	1	1	1	18	
11	2	2	1	3	3	1	1	2	1	1	17	
12	1	3	2	2	2	3	3	2	1	1	20	
	0,243056	0,2430556	0,2222	0,354167	0,5764	0,38889	0,472222	0,166667	0,076389	0,2222222	1,5763889	

SUMAS DE LAS VARIANZAS		2,9653
VARIANZA DE LA		
SUMATORIA	12	1,5764
N° DE SUJETOS	12	

**FORMULA DEL ALFA DE
CORONBACH**

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum \bar{Y}_t}{\bar{Y}_t} \right]$$

$$\alpha = \frac{12}{12-1} \left[1 - \frac{2.9653}{1.5764} \right]$$

$$\alpha = \frac{12}{11} [1 - 1.88]$$

$$\alpha = \frac{12}{11} [0.88]$$

$$\alpha = 0.96$$

ANEXO N°.-3 ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MAQUITA CUSHUN BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
1	ACTIVOS				3.863.345,12
11	FONDOS DISPONIBLES			529.354,21	
1101	CAJA		59.772,80		
110105	EFFECTIVO	59.772,80			
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN.		469.204,61		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	469.204,61			
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		376,80		
110401	CHEQUES DEL PAIS	376,80			
13	INVERSIONES			45.000,00	
1301	INVERSIONES NEGOCIAR SECT.PRIVADO		45.000,00		
130125	DE MAS DE 360 DIAS	45.000,00			
14	CARTERA DE CREDITOS			3.171.513,63	
1403	CARTERA CREDITOS VIVIENDA POR VENCER		18.147,03		
140305	DE 1 A 30 DIAS	939,43			
140310	DE 31 A 90 DIAS	1.879,80			
140315	DE 91 A 180 DIAS	2.819,70			
140320	DE 181 A 360 DIAS	4.757,40			
140325	DE MAS DE 360 DIAS	7.750,70			
1404	CARTRACREDITOS MICROEMPRESA POR VENCER		3.165.341,68		
140405	DE 1 A 30 DIAS	282.478,67			
140410	DE 31 A 90 DIAS	552.510,96			
140415	DE 91 A 180 DIAS	526.014,68			
140420	DE 181 A 360 DIAS	820.633,83			
140425	DE MAS DE 360 DIAS	983.703,54			
1414	CARTERA CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVG.INTERESES		42.801,41		
141405	DE 1 A 30 DIAS	6.425,08			
141410	DE 31 A 90 DIAS	11.667,04			
141415	DE 91 A 180 DIAS	9.889,40			
141420	DE 181 A 360 DIAS	9.868,62			
141425	DE MAS DE 360 DIAS	4.951,27			
1424	CARTERA DE CREDITOS PARA MICROEMPRESA VENCIDA		25.200,35		
142405	DE 1 A 30 DIAS	5.901,55			
142410	DE 31 A 90 DIAS	6.738,48			
142415	DE 91 A 180 DIAS	5.212,43			
142420	DE 181 A 360 DIAS	3.957,72			
142425	DE MAS DE 360 DIAS	3.390,17			
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		(79.976,84)		
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	(113,52)			
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(79.863,32)			
16	CUENTAS POR COBRAR			62.419,35	
1603	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		37.623,66		
160315	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	272,82			
160320	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	37.350,84			
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		24.795,69		
169090	OTRAS	24.795,69			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			41.026,83	

1805	MUEBLES,ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		25.236,73		
180501	MUEBLES DE OFICINA	16.880,03			
180502	EQUIPOS DE OFICINA	8.356,70			
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		17.347,16		
180605	EQUIPOS DE COMPUTO	17.347,16			
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		32.373,13		
180705	VEHICULOS	25.998,60			
180710	Motos	6.374,53			
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		(33.930,19)		
189915	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES Y MAQUINARIA Y EQUIPO	(4.709,00)			
189920	(DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION)	(13.446,75)			
189925	(DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS)	(15.774,44)			
19	OTROS ACTIVOS			14.031,10	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		900,00		
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	300,00			
190490	OTROS	600,00			
1905	GASTOS DIFERIDOS		4.024,08		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIONSOFTWARE	20.124,00			
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(16.099,92)			
1990	OTROS		9.107,02		
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO-IVA	41,85			
199010	OTROS IMPUESTOS	9.065,17			
TOTAL ACTIVO			3.863.345,12	3.863.345,12	3.863.345,12

PASIVOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
2	PASIVO				3.418.306,57
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			2.859.976,47	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		710.750,41		
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	638.510,93			
210140	OTROS DEPOSITOS	11.279,80			
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	60.959,68			
2103	DEPOSITOS A PLAZO		1.861.509,59		
210305	DE 1 A 30 DIAS	214.044,69			
210310	DE 31 A 90 DIAS	563.439,44			
210315	DE 91 A 180 DIAS	425.738,93			
210320	DE 181 A 360 DIAS	618.286,53			
210325	DE MAS DE 361 DIAS	40.000,00			
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		287.716,47		
25	CUENTAS POR PAGAR			74.349,27	
2501	INTERESES POR PAGAR		52.382,36		
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	308,64			
250115	DEPOSITOS INVERSIONES	52.073,72			
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		6.825,54		
250305	REMUNERACIONES	(0,01)			
250310	BENEFICIOS SOCIALES	6.825,55			
2504	RETENCIONES		2.876,78		
250405	RETENCIONES FISCALES	2.876,78			
2506	PROVEEDORES		6,39		
250690	Proveedores Varios	6,39			
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		12.258,20		
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	10.000,00			
259090	OTROS	2.258,20			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			468.300,06	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUC.FINANC.DELPAIS		40.345,10		
260210	DE 31 A 90 DIAS	7.193,16			
260215	DE 91 A 180 DIAS	14.835,60			
260220	DE 181 A 360 DIAS	23.298,00			
260225	DE MAS DE 360 DIAS	(4.981,66)			
2606	OBLIG.CONENTIDAD.FINANC.DEL SECTOR PUBLICO		427.954,96		
260605	DE 1 A 30 DIAS	36.340,13			
260610	DE 31 A 90 DIAS	75.462,01			

260615	DE 91 A 180 DIAS	110.208,55			
260620	DE 181 A 360 DIAS	200.592,67			
260625	DE MAS DE 360 DIAS	5.351,60			
29	OTROS PASIVOS			15.680,77	
2903	FONDOS EN ADMINISTRACION		14.814,92		
290315	Fondos de Administracion Publica	14.814,92			
2990	OTROS		865,85		
299090	VARIAS	865,85			
TOTAL PASIVO			3.418.306,57	3.418.306,57	3.418.306,57
PATRIMONIO					
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
3	PATRIMONIO				445.038,55
31	CAPITAL SOCIAL			349.827,29	
3103	CERTIFICADOS DE APORTACION		349.827,29		
310305	CERTIFICADOS DE SOCIOS	349.827,29			
33	RESERVAS			43.970,13	
3301	LEGALES		8.772,99		
330105	Reserva Legal	8.772,99			
3303	ESPECIALES		35.197,14		
330305	A DISPOSIC.DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	21.265,83			
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	13.211,71			
330390	OTRAS	719,60			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			4.843,94	
3402	DONACIONES		4.843,94		
340205	DONACIONES	4.843,94			
36	RESULTADOS		46.397,19		
36,03	UTILIDAD DEL EJERCICIO			46.397,19	
TOTAL DE PATRIMONIO			445.038,55	445.038,55	445.038,55
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			3.863.345,12	3.863.345,12	3.863.345,12

Lic. Luis Eduardo Vivanco

GERENTE GENERAL
COAC. MAQUITA CUSHUN LTDA.

Gabriela Tamaquiza
CONTADORA
GENERAL

Ing. KleverCasicana

PRESIDENTE CONSEJO
ADMINISTRACIÓN

Sr. NicolasPilapanta.
PRESIDENTE DE
CONSEJO
DE VIGILANCIA

ANEXO N°.-4 INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS			
CRITERIO	oct-13	nov-13	dic-13
SOLVENCIA			
Patrimonio / Activos	12%	12,23%	11,52%
ESTRUCTURA DE CARTERA			
Participación de Cartera de Microcrédito	96,63%	99,90%	99,44%
MOROSIDAD			2.10%
Cartera Vencida	1,15%	1,14%	0,78%
Cartera Contaminada	1,59%	2,43%	1,32%
Provisión / Cartera Vencida	192,59%	21,16%	317,36%
LIQUIDEZ			
Fondos Disponibles / Pasivos a Corto plazo	30,39%	26,48%	34%
SOSTENIBILIDAD			
ROE Excedentes / Patrimonio	21,07%	13,78%	10,49%